

**PT SAMUEL SEKURITAS INDONESIA  
DAN ENTITAS ANAK / AND SUBSIDIARY**

**Laporan Keuangan Konsolidasian / Consolidated Financial Statements  
Pada Tanggal 31 Desember 2025 / As Of December 31, 2025  
Dan Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut /  
And For The Year Then Ended  
Beserta Laporan Auditor Independen / With Independent Auditor's Report  
(Mata Uang Indonesia) / (Indonesian Currency)**



**PT SAMUEL SEKURITAS INDONESIA  
DAN ENTITAS ANAK / AND SUBSIDIARY**

**Laporan Keuangan Konsolidasian  
Pada Tanggal 31 Desember 2025  
Dan Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
Beserta Laporan Auditor Independen  
(Mata Uang Indonesia)**

**Consolidated Financial Statements  
As Of December 31, 2025  
And For The Year Then Ended  
With Independent Auditor's Report  
(Indonesian Currency)**

**Daftar Isi / Table of Contents**

Halaman / Pages

|   |         |   |
|---|---------|---|
| Surat Pernyataan Direksi dan Dewan Komisaris                      |         | <i>Board of Directors' and Board of Commissioners' Statement Letter</i>         |
| Laporan Auditor Independen  |         | <i>Independent Auditor's Report</i>   |
| Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian                             | 1 - 2   | <i>Consolidated Statement of Financial Position</i>                             |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian | 3       | <i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>  |
| Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian                           | 4       | <i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>                              |
| Laporan Arus Kas Konsolidasian                                    | 5       | <i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>                                     |
| Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian                       | 6 - 79  | <i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>                           |
| Informasi Keuangan Entitas Induk                                  |         | <i>Parent Entity Financial Information</i>                                      |
| Laporan Posisi Keuangan Entitas Induk                             | 80 - 81 | <i>Parent Entity Statement of Financial Position</i>                            |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Entitas Induk | 82      | <i>Parent Entity Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i> |
| Laporan Perubahan Ekuitas Entitas Induk                           | 83      | <i>Parent Entity Statement of Changes in Equity</i>                             |
| Laporan Arus Kas Entitas Induk                                    | 84      | <i>Parent Entity Statement of Cash Flows</i>                                    |
| Catatan atas Laporan Keuangan Entitas Induk                       | 85 - 97 | <i>Parent Entity Notes to the Financial Statements</i>                          |

**SURAT PERNYATAAN  
DIREKSI DAN  
DEWAN KOMISARIS  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2025  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
PT SAMUEL SEKURITAS INDONESIA  
DAN ENTITAS ANAK**

**BOARD OF DIRECTORS' AND  
BOARD OF COMMISSIONERS'  
STATEMENT LETTER  
RELATING TO THE RESPONSIBILITY ON THE  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2025  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
PT SAMUEL SEKURITAS INDONESIA  
AND SUBSIDIARY**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

We, the undersigned:

|                               |   |   |   |  |
|-------------------------------|---|---|---|--|
| Nama                          | : | Liem Hisdiyanto   | : | Name                                     |
| Alamat kantor                 | : | Menara Imperium Lantai 21, Jl. H.R. Rasuna Said Kav. 1,<br>Jakarta Selatan                        | : | Office address                           |
| Alamat domisili<br>sesuai KTP | : | Jl. Bisma 20 Blok C-15 No. 10, RT. 010, RW. 009,<br>Tanjung Priok, Jakarta Utara                  | : | Domicile address as<br>stated in ID card |
| Nomor telepon                 | : | 021 - 28548100  | : | Telephone number                         |
| Jabatan                       | : | Direktur Utama / President Director   | : | Position                                 |
|                               |   |   |   |  |
| Nama                          | : | Sinta Widjaja   | : | Name                                     |
| Alamat kantor                 | : | Menara Imperium Lantai 21, Jl. H.R. Rasuna Said Kav. 1,<br>Jakarta Selatan                        | : | Office address                           |
| Alamat domisili<br>sesuai KTP | : | Gading Griya Lestari Blok F2/1, RT. 006, RW. 009,<br>Jakarta Utara                                | : | Domicile address as<br>stated in ID card |
| Nomor telepon                 | : | 021 - 28548100  | : | Telephone number                         |
| Jabatan                       | : | Direktur / Director   | : | Position                                 |
|                               |   |   |   |  |
| Nama                          | : | Ali Maksum  | : | Name                                     |
| Alamat kantor                 | : | Menara Imperium Lantai 21, Jl. H.R. Rasuna Said Kav. 1,<br>Jakarta Selatan                        | : | Office address                           |
| Alamat domisili<br>sesuai KTP | : | Cipondoh Makmur Blok C VI/04, RT. 009, RW. 004,<br>Tangerang                                      | : | Domicile address as<br>stated in ID card |
| Nomor telepon                 | : | 021 - 28548100  | : | Telephone number                         |
| Jabatan                       | : | Direktur / Director   | : | Position                                 |
|                               |   |   |   |  |
| Nama                          | : | Suriadharna Ibrahim   | : | Name                                     |
| Alamat kantor                 | : | Menara Imperium Lantai 21, Jl. H.R. Rasuna Said Kav. 1,<br>Jakarta Selatan                        | : | Office address                           |
| Alamat domisili<br>sesuai KTP | : | Jl. Raya Kebayoran Lama, RT. 009, RW. 001,<br>Grogol Selatan, Kebayoran Lama                      | : | Domicile address as<br>stated in ID card |
| Nomor telepon                 | : | 021 - 28548100  | : | Telephone number                         |
| Jabatan                       | : | Direktur / Director   | : | Position                                 |
|                               |   |   |   |  |
| Nama                          | : | Joseph Christian Soegandhi  | : | Name                                     |
| Alamat kantor                 | : | Menara Imperium Lantai 21, Jl. H.R. Rasuna Said Kav. 1,<br>Jakarta Selatan                        | : | Office address                           |
| Alamat domisili<br>sesuai KTP | : | Jl. Kuningan Madya Kav. 5-6 APT Puri Imperium,<br>RT. 006, RW. 002 Guntur Setiabudi               | : | Domicile address as<br>stated in ID card |
| Nomor telepon                 | : | 021 - 28548100  | : | Telephone number                         |
| Jabatan                       | : | Direktur / Director   | : | Position                                 |
|                               |   |   |   |  |
| Nama                          | : | Suharta Budiman   | : | Name                                     |
| Alamat kantor                 | : | Menara Imperium Lantai 21, Jl. H.R. Rasuna Said Kav. 1,<br>Jakarta Selatan                        | : | Office address                           |
| Alamat domisili<br>sesuai KTP | : | Jl. Niaga Hijau Raya Blok P.36 RT. 008, RW. 013,<br>Pondok Pinang, Jakarta Selatan                | : | Domicile address as<br>stated in ID card |
| Nomor telepon                 | : | 021 - 28548100  | : | Telephone number                         |
| Jabatan                       | : | Komisaris Utama dan Komisaris Independen /<br>President Commissioner and Independent Commissioner | : | Position                                 |



menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Samuel Sekuritas Indonesia dan entitas anak ("Grup");
2. Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Grup telah dimuat secara lengkap dan benar;  
b. Laporan keuangan konsolidasian Grup tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal Grup.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

state that:

1. We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of PT Samuel Sekuritas Indonesia and subsidiary (the "Group");
2. The Group's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information contained in the Group's consolidated financial statements has been completely and properly disclosed;  
b. The Group's consolidated financial statements do not contain any misleading material information or facts, and do not omit material information or facts;
4. We are responsible for the Group's internal control system.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 16 Maret 2026 / March 16, 2026  
PT Samuel Sekuritas Indonesia

Direksi / Board of Directors



  
**Liem Hisdiyanto**  
Direktur Utama /  
President Director


  
**Sinta Widjaja**  
Direktur /  
Director

  
**Suriadharma Ibrahim**  
Direktur /  
Director

  
**Ali Maksum**  
Direktur  
Director

  
**Joseph Christian Soegandhi**  
Direktur /  
Director

Atas nama dan mewakili Dewan Komisaris /  
For and on behalf of the Board of Commissioners

  
**Suharta Budiman**  
Komisaris Utama dan  
Komisaris Independen /  
President Commissioner and  
Independent Commissioner



**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

Laporan No. 00039/2.0961/AU.1/09/0628-1/1/III/2026

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi

**PT Samuel Sekuritas Indonesia****Opini**

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Samuel Sekuritas Indonesia dan entitas anaknya ("Grup"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2025, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan konsolidasian, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2025, serta kinerja keuangan konsolidasian dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

**Basis Opini**

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada laporan kami. Kami independen terhadap Grup berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

**Hal Audit Utama**

Hal audit utama adalah hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian periode ini. Hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan konsolidasian terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal tersebut.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

Report No. 00039/2.0961/AU.1/09/0628-1/1/III/2026

To the Shareholders, Boards of Commissioners and Directors

**PT Samuel Sekuritas Indonesia****Opinion**

We have audited the consolidated financial statements of PT Samuel Sekuritas Indonesia and its subsidiary (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2025, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as of December 31, 2025, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

**Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

**Key Audit Matter**

Key audit matter is the matter that, in our professional judgment, was of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. This matter was addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not express a separate opinion on this matter.

**Hal Audit Utama (lanjutan)****Penilaian Kolektibilitas dan Akurasi Piutang Nasabah dan Piutang Transaksi Repo**

Lihat Catatan 2h dan 2k (Informasi Kebijakan Akuntansi Material - Instrumen Keuangan dan Transaksi Repo) dan Catatan 10a dan 11 (Piutang Nasabah dan Piutang Transaksi Repo) atas laporan keuangan konsolidasian.

Sebagaimana dijelaskan pada Catatan 10a dan 11 atas laporan keuangan konsolidasian, jumlah tercatat piutang nasabah dan piutang transaksi repo masing-masing sebesar Rp669.925.502.372 dan Rp1.069.700.749.210 pada tanggal 31 Desember 2025. Piutang ini diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan suku bunga efektif.

Penilaian kolektibilitas dan akurasi piutang nasabah dan piutang transaksi repo melibatkan kompleksitas yang signifikan karena volume transaksi yang tinggi, kebutuhan akan rekonsiliasi yang akurat, serta estimasi manajemen terkait transaksi yang belum terselesaikan. Hal ini dianggap sebagai hal audit utama karena kompleksitas akun tersebut, signifikansi saldo yang tercatat dalam laporan keuangan konsolidasian dan risiko salah saji material.

**Bagaimana audit kami merespons Hal Audit Utama**

- Kami memperoleh pemahaman mengenai kebijakan, proses, dan pengendalian Grup atas pengakuan dan pengukuran piutang nasabah dan piutang transaksi repo;
- Kami melakukan pengujian atas pencatatan dan klasifikasi umur piutang nasabah dan rasio jaminan saham yang terkait dengan piutang transaksi repo;
- Kami mengevaluasi estimasi manajemen terkait transaksi yang belum terselesaikan dan melakukan verifikasi penerimaan dan pembayaran atas saldo terkait yang belum terselesaikan;
- Kami melakukan prosedur konfirmasi eksternal untuk saldo piutang transaksi repo dan melakukan pengujian atas penerimaan kas setelah tanggal pelaporan terkait saldo piutang nasabah dan piutang transaksi repo; dan
- Kami mengevaluasi kepatuhan terhadap persyaratan regulasi yang berlaku terkait penyajian saldo akun dan melakukan verifikasi atas kecukupan pengungkapannya.

**Key Audit Matter (continued)****Assessment of Collectability and Accuracy of Receivables from Customers and Receivables from Repo Transactions**

Refer Notes 2h and 2k (Material Accounting Policy Information - Financial Instruments and Repo Transactions) and Notes 10a and 11 (Receivables from Customers and Receivables from Repo Transactions) to the consolidated financial statements.

As described in Notes 10a and 11 to the consolidated financial statements, the carrying amounts of receivables from customers and receivables from repo transactions amounted to Rp669,925,502,372 and Rp1,069,700,749,210, respectively, as of December 31, 2025. These receivables are measured at amortized cost using the effective interest rate method.

The assessment of collectability and accuracy of receivables from customers and receivables from repo transactions involves significant complexity due to the high volume of transactions, the need for accurate reconciliations and management's estimation of outstanding transactions. This matter was considered a key audit matter due to the complexity of these accounts, the significance of the balances recorded in the consolidated financial statements, and the associated risk of material misstatement.

**How our audit addressed the Key Audit Matter**

- We obtained an understanding of the Group's policies, processes, and controls over the recognition and measurement of receivables from customers and receivables from repo transactions;
- We tested the recording and classification of the aging of receivables from customers and the collateral share ratio related to receivables from repo transactions;
- We evaluated management's estimates of outstanding transactions and verified the subsequent receipt and payment of the related outstanding balances;
- We performed external confirmation procedures for the balances of receivables from repo transactions and tested the subsequent cash receipts relating to receivables from customers and receivables from repo transactions; and
- We evaluated compliance with applicable regulatory requirements related to the presentation of the account balances and verified the adequacy of the related disclosures.

**Penekanan Suatu Hal**

Kami membawa perhatian pada Catatan 4 atas laporan keuangan konsolidasian yang menjelaskan bahwa laporan keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2024 dan 1 Januari 2024/31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 telah disajikan kembali untuk mencerminkan koreksi atas klasifikasi deposito berjangka menjadi kas dan setara kas, penyesuaian retrospektif yang timbul dari penerapan PSAK 208, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan", atas aset pengampunan pajak, perubahan kebijakan akuntansi pengukuran aset tetap dari model revaluasi menjadi model biaya, koreksi atas penghentian pengakuan portofolio efek utang sejak tahun 2018, serta reklasifikasi piutang, uang muka dan utang untuk mematuhi Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek. Kami telah mengaudit penyesuaian-penyesuaian yang telah diterapkan pada laporan keuangan konsolidasian seperti dijelaskan pada Catatan 4 atas laporan keuangan konsolidasian. Menurut opini kami, penyesuaian tersebut wajar dan diterapkan dengan benar. Kami tidak melakukan suatu audit, reviu atau prosedur lain atas laporan keuangan konsolidasian Grup, kecuali penyesuaian yang telah disebutkan di atas, oleh karena itu, kami tidak menyatakan suatu pendapat maupun bentuk asurans lainnya atas laporan keuangan konsolidasian di atas secara keseluruhan. Opini kami tidak dimodifikasi terkait hal tersebut di atas.

**Hal Lain**

Audit kami atas laporan keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2025 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dilaksanakan dengan tujuan merumuskan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut secara keseluruhan. Informasi keuangan PT Samuel Sekuritas Indonesia (Entitas Induk), yang terdiri dari laporan posisi keuangan 31 Desember 2025, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk informasi kebijakan akuntansi material. (secara kolektif disebut sebagai "Informasi Keuangan Entitas Induk"), yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian terlampir, disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian terlampir yang diharuskan menurut Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Informasi Keuangan Entitas Induk merupakan tanggung jawab manajemen serta dihasilkan dari dan berkaitan langsung dengan catatan akuntansi dan catatan lainnya yang mendasarinya yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian terlampir. Informasi Keuangan Entitas Induk telah menjadi objek prosedur audit yang diterapkan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian terlampir berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Menurut opini kami, Informasi Keuangan Entitas Induk disajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, berkaitan dengan laporan keuangan konsolidasian terlampir secara keseluruhan.

**Emphasis of Matter**

*We draw attention to Note 4 to the consolidated financial statements which described that the consolidated financial statements as of December 31, 2024 and January 1, 2024/ December 31, 2023 and for the year ended December 31, 2024 have been restated to reflect corrections regarding the classification of time deposits into cash and cash equivalents, retrospective adjustments arising from the implementation of PSAK 208, "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors", for tax amnesty assets, the change in accounting policy for fixed asset measurement from the revaluation model to the cost model, corrections on the derecognition of debt securities since 2018, and reclassifications of receivables, advances and payables to comply with the Accounting Guidelines for Securities Companies. We have audited the adjustments that have been applied to the consolidated financial statements as described in Note 4 to the consolidated financial statements. In our opinion, those adjustments are fair and applied properly. We did not perform an audit, review or any other procedures on the said consolidated financial statements of the Group, except for those adjustments mentioned above, hence, we do not express an opinion or other form of assurance to the above consolidated financial statements as a whole. Our opinion is not modified in respect of the matter mentioned above.*

**Other Matters**

*Our audit of the accompanying consolidated financial statements of the Group as of December 31, 2025 and for the year then ended was performed for the purpose of forming an opinion on such consolidated financial statements taken as a whole. The accompanying financial information of PT Samuel Sekuritas Indonesia (Parent Entity), which comprise the statement of financial position as of December 31, 2025, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information. (collectively referred to as the "Parent Entity Financial Information"), which is presented as a supplementary information to the accompanying consolidated financial statements, is presented for the purpose of additional analysis and is not a required part of the accompanying consolidated financial statements under Indonesian Financial Accounting Standards. The Parent Entity Financial Information is the responsibility of management and was derived from and relates directly to the underlying accounting and the other records used to prepare the accompanying consolidated financial statements. The Parent Entity Financial Information has been subjected to the auditing procedures applied in the audit of the accompanying consolidated financial statements in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. In our opinion, the Parent Entity Financial Information is fairly stated, in all material respects, in relation to the accompanying consolidated financial statements taken as a whole.*

## Hal Lain (lanjutan)

Laporan keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2024 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sebelum disajikan kembali, diaudit oleh auditor independen lain yang menyatakan opini tanpa modifikasi pada laporan keuangan konsolidasian tersebut pada tanggal 21 Maret 2025.

## Tanggung Jawab Manajemen dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Grup dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Grup atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Grup.

## Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan konsolidasian tersebut.

## Other Matters (continued)

*The consolidated financial statements of the Group as of December 31, 2024 and for the year then ended, prior to the restatement, were audited by other independent auditors who expressed an unmodified opinion on those consolidated financial statements on March 21, 2025.*

## Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

*Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

*In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern, and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.*

*Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.*

## Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

*Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.*

**Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)**

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memeroleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Grup.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
- Memeroleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit Grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.

**Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)**

*As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:*

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*
- *Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.*

## Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan, jika relevan, pengamanan terkait.

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

## Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and, where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

**KANTOR AKUNTAN PUBLIK / REGISTERED PUBLIC ACCOUNTANTS  
MORHAN DAN REKAN**



**Morhan Tirtonadi, CPA**

Registrasi Akuntan Publik No. AP. 0628 / Public Accountant Registration No. AP. 0628

16 Maret 2026 / March 16, 2026



|   | Catatan /<br>Notes  | Disajikan Kembali (lihat Catatan 4) /<br>As Restated (see Note 4) |                          |  |  |
|---|---------------------|---|--------------------------|--|--|
|   |                     | 2025  | 2024                     | 1 Januari 2024/<br>31 Desember<br>2023 /<br>January 1, 2024/<br>December 31,<br>2023 |  |
| <b>ASET</b>                               |                     |   |                          |  | <b>ASSETS</b>                                      |
| Kas dan setara kas                        | 2h,2j,5,30,31       | 171.844.518.804   | 84.649.437.592           | 95.415.934.999   | Cash and cash equivalents                          |
| Setara kas yang dibatasi penggunaannya    | 6,30,31             | -   | 1.100.000.000            | 1.100.000.000  | Restricted cash equivalents                        |
| Deposito berjangka                        | 7,30,31             | -   | 8.000.000.000            | 10.000.000.000   | Time deposit                                       |
| Portofolio efek - bersih                  | 2f,2h,2l,8,29,30,31 | 127.064.278.693   | 164.334.282.223          | 138.182.951.294  | Marketable securities - net                        |
| Piutang usaha Pihak berelasi              | 2h,9,30,31,2f,29    | 7.289.765.721   | 6.791.098.366            | 6.497.936.005  | Trade receivables Related parties                  |
| Piutang usaha Pihak ketiga                |                     | 678.463.975   | 358.719.042              | 19.411.817   | Third parties                                      |
| Piutang transaksi perantara pedagang efek | 2h,2l,10,30,31      |   |                          |  | Receivables from brokerage activities transactions |
| Piutang transaksi Pihak berelasi          | 2f,29               | 115.696.013.974   | 1.139.842.202.475        | 19.585.179.017   | Related parties                                    |
| Piutang transaksi Pihak ketiga - bersih   |                     | 601.866.167.797   | 482.563.383.972          | 299.767.021.359  | Third parties - net                                |
| Piutang transaksi repo                    | 2h,2k,11,30,31      |   |                          |  | Receivables from repo transactions                 |
| Piutang transaksi Pihak berelasi          | 2f,29               | 453.232.415.876   | 242.767.773.882          | 168.405.727.778  | Related parties                                    |
| Piutang transaksi Pihak ketiga            |                     | 616.468.333.334   | 418.586.048.612          | 366.968.868.056  | Third parties                                      |
| Piutang lain-lain - pihak ketiga          | 2h,12,30,31         | 7.232.877   | 73.019.595               | 45.393.896   | Other receivables - third parties                  |
| Uang muka                                 |                     | 105.129.886   | 88.368.522               | 276.609.360  | Advances   |
| Biaya dibayar di muka                     | 2m,13               | 715.064.503   | 601.410.247              | 231.911.930  | Prepaid expense                                    |
| Pajak dibayar di muka                     | 2s,17a              | 64.007.673  | 671.328.407              | -  | Prepaid taxes                                      |
| Penyertaan saham                          | 2h,2o,14,30,31      | 7.500.000.000   | 7.500.000.000            | 7.500.000.000  | Investment in share                                |
| Aset pajak tangguhan                      | 2s,17d              | 20.531.965.749  | 19.068.132.786           | 18.871.286.661   | Deferred tax assets                                |
| Aset tetap - bersih                       | 2n,15               | 16.637.024.530  | 21.088.023.330           | 24.648.658.586   | Fixed assets - net                                 |
| Aset lain-lain                            | 2h,30,31            | 43.785.985  | 5.000.000                | 5.000.000  | Other assets                                       |
| <b>JUMLAH ASET</b>                        |                     | <b>2.139.744.169.377</b>  | <b>2.598.088.229.051</b> | <b>1.157.521.890.758</b>   | <b>TOTAL ASSETS</b>                                |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

|  | Catatan /<br>Notes      | Disajikan Kembali (lihat Catatan 4) /<br>As Restated (see Note 4) |                          |  |   |
|--|-------------------------|---|--------------------------|--|---|
|  |                         | 2025  | 2024                     | 1 Januari 2024/<br>31 Desember<br>2023 /<br>January 1, 2024/<br>December 31,<br>2023 |   |
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>  |                         |   |                          |  | <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>   |
| <b>LIABILITAS</b>  |                         |   |                          |  | <b>LIABILITIES</b>  |
| Utang transaksi perantara pedagang efek Pihak berelasi Pihak ketiga  | 2h,2l,16,30,31<br>2f,29 |   |                          |  | Payables from brokerage activities transactions<br>Related parties<br>Third parties |
| Utang pajak  | 2s,17b                  | 232.252.790.208   | 22.974.292.398           | 12.274.956.450   | Taxes payable   |
| Beban akrual   | 2h,18,30,31             | 444.717.506.323   | 1.583.028.576.125        | 294.710.069.918  | Accrued expenses  |
| Utang bank jangka pendek   | 2h,19,30,31             | 18.929.258.308  | 7.738.416.172            | 10.950.343.550   | Short-term bank loans   |
| Liabilitas imbalan kerja   | 2q,20                   | 20.620.858.912  | 10.357.673.589           | 3.440.064.686  | Employee benefits liabilities   |
| Utang lain-lain - pihak berelasi                                     | 2f,21,29,30,31          | 72.312.145.870  | 64.168.367.995           | 63.696.283.653   | Other payable - related party   |
|  |                         | -   | 85.000.000.000           | -  |   |
| <b>JUMLAH LIABILITAS</b>   |                         | <b>1.398.832.559.621</b>  | <b>2.173.267.326.279</b> | <b>775.071.718.257</b>   | <b>TOTAL LIABILITIES</b>  |
| <b>EKUITAS</b>   |                         |   |                          |  | <b>EQUITY</b>   |
| <b>Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b> |                         |   |                          |  | <b>Equity attributable to owners of the parent entity</b>                           |
| Modal saham - nilai nominal Rp1.000.000 per saham                    |                         |   |                          |  | Share capital - par value of Rp1,000,000 per share                                  |
| Modal dasar - 200.000 saham  |                         |   |                          |  | Authorized - 200,000 shares   |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh - 125.000 saham                  | 22                      | 125.000.000.000   | 125.000.000.000          | 125.000.000.000  | Issued and fully paid - 125,000 shares  |
| Saldo laba   |                         | 553.521.393.526   | 257.244.325.291          | 222.421.577.188  | Retained earnings   |
| Penghasilan komprehensif lain  | 23                      | 13.618.166.031  | 13.317.476.992           | 10.092.475.806   | Other comprehensive income  |
| <b>Jumlah</b>  |                         | <b>692.139.559.557</b>  | <b>395.561.802.283</b>   | <b>357.514.052.994</b>   | <b>Total</b>  |
| Kepentingan non-pengendali   | 2d                      | 48.772.050.199  | 29.259.100.489           | 24.936.119.507   | Non-controlling interests   |
| <b>JUMLAH EKUITAS</b>  |                         | <b>740.911.609.756</b>  | <b>424.820.902.772</b>   | <b>382.450.172.501</b>   | <b>TOTAL EQUITY</b>   |
| <b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                 |                         | <b>2.139.744.169.377</b>  | <b>2.598.088.229.051</b> | <b>1.157.521.890.758</b>   | <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>   |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

**PT SAMUEL SEKURITAS INDONESIA  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN LABA RUGI DAN  
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Desember 2025  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SAMUEL SEKURITAS INDONESIA  
AND SUBSIDIARY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND  
OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
For The Year Ended  
December 31, 2025  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

|  | Catatan /<br>Notes | 2025                    | Disajikan Kembali<br>(lihat Catatan 4) /<br>As Restated<br>(see Note 4)<br>2024 |  |
|--|--------------------|-------------------------|---|--|
| <b>PENDAPATAN BERSIH</b>   | 2r,24              | 679.287.999.841         | 319.046.482.214   | <b>NET REVENUES</b>  |
| <b>BEBAN USAHA</b>   | 2r,25              | (168.112.245.713)       | (164.800.785.020)   | <b>OPERATING EXPENSES</b>  |
| <b>LABA USAHA</b>  |                    | <b>511.175.754.128</b>  | <b>154.245.697.194</b>  | <b>INCOME FROM OPERATIONS</b>  |
| Pendapatan keuangan  | 2r,26              | 3.317.698.103           | 3.069.722.299   | Finance income   |
| Beban keuangan   | 2r,26              | (47.712.897.448)        | (38.125.203.649)  | Finance costs  |
| Pendapatan lain-lain - bersih  | 2r,27              | 4.231.975.650           | 12.711.978.833  | Other income - net   |
| <b>LABA SEBELUM PAJAK<br/>PENGHASILAN</b>  |                    | <b>471.012.530.433</b>  | <b>131.902.194.677</b>  | <b>INCOME BEFORE<br/>INCOME TAX</b>  |
| <b>MANFAAT (BEBAN) PAJAK<br/>PENGHASILAN</b>   |                    |                         |   | <b>INCOME TAX<br/>BENEFIT (EXPENSE)</b>  |
| Kini   | 2s,17c             | (19.311.357.780)        | (10.643.552.260)  | Current  |
| Tangguhan  | 2s,17d             | 1.647.709.092           | 1.178.243.872   | Deferred   |
| <b>BEBAN PAJAK<br/>PENGHASILAN - BERSIH</b>  |                    | <b>(17.663.648.688)</b> | <b>(9.465.308.388)</b>  | <b>INCOME TAX<br/>EXPENSE - NET</b>  |
| <b>LABA BERSIH<br/>TAHUN BERJALAN</b>  |                    | <b>453.348.881.745</b>  | <b>122.436.886.289</b>  | <b>NET INCOME<br/>FOR THE YEAR</b>   |
| <b>PENGHASILAN<br/>KOMPREHENSIF LAIN</b>   |                    |                         |   | <b>OTHER COMPREHENSIVE<br/>INCOME</b>  |
| Pos yang tidak akan<br>direklasifikasi ke laba rugi:   |                    |                         |   | Items that will not be<br>reclassified to profit or loss:  |
| Pengukuran kembali atas<br>liabilitas imbalan kerja  | 2q,20              | 835.800.585             | 4.460.898.849   | Remeasurement of<br>employee benefits liabilities  |
| Pajak penghasilan terkait<br>Perubahan nilai wajar dari<br>aset keuangan<br>pada nilai wajar<br>melalui penghasilan<br>komprehensif lain | 2s,17d             | (183.876.129)           | (981.397.747)   | Related income tax<br>Changes in the fair value of<br>financial assets<br>at fair value through<br>other comprehensive<br>income |
|  |                    | (410.099.217)           | 441.742.880   |  |
| <b>JUMLAH LABA<br/>KOMPREHENSIF<br/>TAHUN BERJALAN</b>   |                    | <b>453.590.706.984</b>  | <b>126.358.130.271</b>  | <b>TOTAL COMPREHENSIVE<br/>INCOME<br/>FOR THE YEAR</b>   |
| <b>LABA BERSIH<br/>TAHUN BERJALAN YANG<br/>DAPAT DIATRIBUSIKAN<br/>KEPADA:</b>   |                    |                         |   | <b>NET INCOME<br/>FOR THE YEAR<br/>ATTRIBUTABLE<br/>TO:</b>  |
| Pemilik entitas induk  |                    | 421.277.068.235         | 118.813.298.103   | Owners of the parent entity  |
| Kepentingan non-pengendali   | 2d                 | 32.071.813.510          | 3.623.588.186   | Non-controlling interests  |
| <b>JUMLAH</b>  |                    | <b>453.348.881.745</b>  | <b>122.436.886.289</b>  | <b>TOTAL</b>   |
| <b>JUMLAH LABA<br/>KOMPREHENSIF<br/>TAHUN BERJALAN YANG<br/>DAPAT DIATRIBUSIKAN<br/>KEPADA:</b>  |                    |                         |   | <b>TOTAL<br/>COMPREHENSIVE<br/>INCOME FOR THE YEAR<br/>ATTRIBUTABLE<br/>TO:</b>  |
| Pemilik entitas induk  |                    | 421.577.757.274         | 122.038.299.289   | Owners of the parent entity  |
| Kepentingan non-pengendali   | 2d                 | 32.012.949.710          | 4.319.830.982   | Non-controlling interests  |
| <b>JUMLAH</b>  |                    | <b>453.590.706.984</b>  | <b>126.358.130.271</b>  | <b>TOTAL</b>   |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

**PT SAMUEL SEKURITAS INDONESIA DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Desember 2025**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SAMUEL SEKURITAS INDONESIA AND SUBSIDIARY**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**For The Year Ended**  
**December 31, 2025**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

|   | Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk /<br><i>Equity Attributable to Owners of the Parent Entity</i> |  |   |                          | Kepentingan<br>Non-Pengendali /<br><i>Non-Controlling<br/>Interests</i> | Jumlah Ekuitas /<br><i>Total Equity</i> |  |
|---|--|--|---|--------------------------|---|---|--|
|   | Modal Saham /<br><i>Share Capital</i>  | Saldo Laba /<br><i>Retained Earnings</i> | Penghasilan<br>Komprehensif Lain /<br><i>Other Comprehensive<br/>Income</i> | Jumlah /<br><i>Total</i> |   |   |  |
| <b>Saldo pada tanggal<br/>1 Januari 2024<br/>(Disajikan Kembali)</b>  | <b>125.000.000.000</b>   | <b>222.421.577.188</b>                   | <b>10.092.475.806</b>   | <b>357.514.052.994</b>   | <b>24.936.119.507</b>   | <b>382.450.172.501</b>                  | <b>Balance as of<br/>January 1, 2024<br/>(As Restated)</b>   |
| Dividen tunai (Catatan 22)  | -  | (84.000.000.000)                         | -   | (84.000.000.000)         | -   | (84.000.000.000)                        | Cash dividends (Note 22)   |
| Laba bersih tahun berjalan<br>(Disajikan Kembali)   | -  | 118.813.298.103                          | -   | 118.813.298.103          | 3.623.588.186   | 122.436.886.289                         | Net income for the year<br>(As Restated)   |
| Pengukuran kembali atas<br>liabilitas imbalan kerja   | -  | -  | 2.893.694.026   | 2.893.694.026            | 585.807.076   | 3.479.501.102                           | Remeasurement of<br>employee benefits liabilities  |
| Perubahan nilai wajar dari<br>aset keuangan<br>pada nilai wajar<br>melalui penghasilan<br>komprehensif lain | -  | -  | 331.307.160   | 331.307.160              | 110.435.720   | 441.742.880                             | Changes in the fair value of<br>financial assets<br>at fair value through<br>other comprehensive<br>income |
| Penyesuaian dampak kerugian<br>kredit ekspektasian  | -  | 9.450.000                                | -   | 9.450.000                | 3.150.000   | 12.600.000                              | Adjustment for impact of expected<br>credit loss   |
| <b>Saldo pada tanggal<br/>31 Desember 2024<br/>(Disajikan Kembali)</b>                                      | <b>125.000.000.000</b>   | <b>257.244.325.291</b>                   | <b>13.317.476.992</b>   | <b>395.561.802.283</b>   | <b>29.259.100.489</b>   | <b>424.820.902.772</b>                  | <b>Balance as of<br/>December 31, 2024<br/>(As Restated)</b>   |
| Dividen tunai (Catatan 22)  | -  | (125.000.000.000)                        | -   | (125.000.000.000)        | -   | (125.000.000.000)                       | Cash dividends (Note 22)   |
| Dividen tunai kepada<br>kepentingan non-pengendali<br>entitas anak  | -  | -  | -   | -                        | (12.500.000.000)  | (12.500.000.000)                        | Cash dividends to<br>non-controlling interests<br>of subsidiary  |
| Laba bersih tahun berjalan  | -  | 421.277.068.235                          | -   | 421.277.068.235          | 32.071.813.510  | 453.348.881.745                         | Net income for the year  |
| Pengukuran kembali atas<br>liabilitas imbalan kerja   | -  | -  | 608.263.452   | 608.263.452              | 43.661.004  | 651.924.456                             | Remeasurement of<br>employee benefits liabilities  |
| Perubahan nilai wajar dari<br>aset keuangan<br>pada nilai wajar<br>melalui penghasilan<br>komprehensif lain | -  | -  | (307.574.413)   | (307.574.413)            | (102.524.804)   | (410.099.217)                           | Changes in the fair value of<br>financial assets<br>at fair value through<br>other comprehensive<br>income |
| <b>Saldo pada tanggal<br/>31 Desember 2025</b>  | <b>125.000.000.000</b>   | <b>553.521.393.526</b>                   | <b>13.618.166.031</b>   | <b>692.139.559.557</b>   | <b>48.772.050.199</b>   | <b>740.911.609.756</b>                  | <b>Balance as of<br/>December 31, 2025</b>   |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

|  | Catatan /<br><u>Notes</u> | <u>2025</u>             | Disajikan Kembali<br>(lihat Catatan 4) /<br><u>As Restated</u><br>(see Note 4)<br><u>2024</u> |   |
|--|---------------------------|-------------------------|---|---|
| <b>ARUS KAS DARI (UNTUK)<br/>AKTIVITAS OPERASI</b>                             |                           |                         |   | <b>CASH FLOWS FROM (FOR)<br/>OPERATING ACTIVITIES</b>   |
| Penjualan portofolio efek<br>diperdagangkan                                    |                           | 458.806.338.904         | 71.430.093.092  | <i>Sale of marketable<br/>securities for trading</i>  |
| Penerimaan dari jasa kegiatan<br>manajer investasi                             |                           | 82.278.647.521          | 83.143.798.690  | <i>Receipts from investment<br/>manager fees</i>  |
| Penerimaan komisi perantara<br>pedagang efek                                   |                           | 74.876.982.122          | 60.307.159.690  | <i>Receipts from brokerage<br/>commissions</i>  |
| Penerimaan dari lembaga kliring<br>dan penjaminan                              |                           | 14.766.852.176          | 114.421.708.347   | <i>Receipts from clearing house<br/>and guarantee institution</i>                             |
| Penerimaan jasa penasihat<br>keuangan, penjamin emisi<br>dan penjualan efek    |                           | 6.390.545.286           | 9.878.834.542   | <i>Receipts from financial advisory<br/>services, underwriting<br/>and trading securities</i> |
| Penerimaan pendapatan bunga  |                           | 3.387.857.006           | 2.999.563.396   | <i>Receipts from interest income</i>  |
| Penerimaan pendapatan dividen  |                           | 683.836.299             | 1.700.971.502   | <i>Receipts from dividends income</i>   |
| Pemberian piutang transaksi<br>repo - bersih                                   |                           | (316.446.120.009)       | (60.077.434.726)  | <i>Granting of receivables from repo<br/>transactions - net</i>                               |
| Pembayaran kepada pemasok<br>dan karyawan                                      |                           | (145.296.541.986)       | (145.171.100.295)   | <i>Payments to suppliers<br/>and employees</i>  |
| Pembayaran bunga   |                           | (44.872.098.837)        | (38.125.203.649)  | <i>Interest paid</i>  |
| Pembayaran kepada nasabah - bersih   |                           | (38.956.019.492)        | (118.457.252.263)   | <i>Payments to customers - net</i>  |
| Pembayaran pajak penghasilan   |                           | (10.811.902.013)        | (5.492.290.505)   | <i>Income tax paid</i>  |
| Penerimaan dari operasional lainnya  |                           | 7.287.315.630           | 2.660.431.703   | <i>Cash receipts from other operations</i>  |
| <b>Kas Bersih Diperoleh dari<br/>(Digunakan untuk)<br/>Aktivitas Operasi</b>   |                           | <b>92.095.692.607</b>   | <b>(20.780.720.476)</b>   | <b>Net Cash Provided by<br/>(Used in)<br/>Operating Activities</b>                            |
| <b>ARUS KAS DARI (UNTUK)<br/>AKTIVITAS INVESTASI</b>                           |                           |                         |   | <b>CASH FLOWS FROM (FOR)<br/>INVESTING ACTIVITIES</b>   |
| Pencairan deposito berjangka   |                           | 8.000.000.000           | 2.000.000.000   | <i>Withdrawal of time deposit</i>   |
| Pencairan setara kas yang<br>dibatasi penggunaannya                            |                           | 1.100.000.000           | -   | <i>Withdrawal of restricted<br/>cash equivalents</i>  |
| Penerimaan penjualan aset tetap  | 15                        | 110.750.000             | 772.917   | <i>Proceeds from sale of fixed assets</i>   |
| Perolehan aset tetap   | 15                        | (1.723.440.891)         | (3.121.406.790)   | <i>Acquisition of fixed assets</i>  |
| <b>Kas Bersih Diperoleh dari<br/>(Digunakan untuk)<br/>Aktivitas Investasi</b> |                           | <b>7.487.309.109</b>    | <b>(1.120.633.873)</b>  | <b>Net Cash Provided by<br/>(Used in)<br/>Investing Activities</b>                            |
| <b>ARUS KAS DARI (UNTUK)<br/>AKTIVITAS PENDANAAN</b>                           |                           |                         |   | <b>CASH FLOWS FROM (FOR)<br/>FINANCING ACTIVITIES</b>   |
| Utang bank jangka pendek   |                           |                         |   | <i>Short-term bank loans</i>  |
| Penerimaan   |                           | 3.085.000.000.000       | 2.655.000.000.000   | <i>Proceeds</i>   |
| Pembayaran   |                           | (2.875.000.000.000)     | (2.645.000.000.000)   | <i>Repayments</i>   |
| Pembayaran dividen   | 22                        | (125.000.000.000)       | (84.000.000.000)  | <i>Dividends paid</i>   |
| Utang lain-lain - pihak berelasi   |                           |                         |   | <i>Other payable - related party</i>  |
| Penerimaan   |                           | -                       | 85.000.000.000  | <i>Proceeds</i>   |
| Pembayaran   |                           | (85.000.000.000)        | -   | <i>Repayment</i>  |
| Pembayaran dividen kepada<br>kepentingan non-pengendali<br>entitas anak        |                           | (12.500.000.000)        | -   | <i>Dividends paid to<br/>non-controlling interests<br/>of subsidiary</i>                      |
| <b>Kas Bersih Diperoleh dari<br/>(Digunakan untuk)<br/>Aktivitas Pendanaan</b> |                           | <b>(12.500.000.000)</b> | <b>11.000.000.000</b>   | <b>Net Cash Provided by<br/>(Used in)<br/>Financing Activities</b>                            |
| <b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH<br/>KAS DAN SETARA KAS</b>                      |                           | <b>87.083.001.716</b>   | <b>(10.901.354.349)</b>   | <b>NET INCREASE (DECREASE) IN<br/>CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>                               |
| <b>KAS DAN SETARA KAS<br/>AWAL<br/>TAHUN</b>                                   |                           | <b>84.649.437.592</b>   | <b>95.415.934.999</b>   | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS<br/>AT THE BEGINNING<br/>OF THE YEAR</b>                         |
| <b>DAMPAK PERUBAHAN KURS<br/>MATA UANG ASING PADA<br/>KAS DAN SETARA KAS</b>   |                           | <b>112.079.496</b>      | <b>134.856.942</b>  | <b>EFFECT OF CHANGES IN<br/>FOREIGN EXCHANGE RATES ON<br/>CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>       |
| <b>KAS DAN SETARA KAS<br/>AKHIR TAHUN</b>                                      |                           | <b>171.844.518.804</b>  | <b>84.649.437.592</b>   | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS<br/>AT THE END OF THE YEAR</b>                                   |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

**1. UMUM**

**a. Pendirian dan Informasi Umum Perusahaan**

PT Samuel Sekuritas Indonesia ("Perusahaan") didirikan dengan nama PT Nusamas Sekurindo, yang selanjutnya berubah menjadi PT Infinity Investama berdasarkan Akta Notaris No. 33 tanggal 8 Mei 1990 oleh Imas Fatimah, S.H., notaris di Jakarta. Akta Pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2-3548.HT.01.01-TH.90 tanggal 16 Juni 1990 dan diumumkan di dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 3372 dengan Tambahan No. 74 tanggal 14 September 1990. Perusahaan telah melakukan beberapa kali perubahan nama, adapun perubahan nama dari PT Nusamas Sekurindo menjadi PT Infinity Investama tercantum dalam Akta Notaris No. 175 tanggal 15 Januari 1992 oleh Misahardi Wilamarta, S.H., notaris di Jakarta. Perubahan tersebut telah disetujui oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2-3983.HT.01.04-TH'92 tanggal 12 Mei 1992 dan kemudian berubah nama dari PT Infinity Investama menjadi PT Samuel Sekuritas Indonesia tercantum dalam Akta Notaris No. 62 tanggal 5 Oktober 1995 oleh Misahardi Wilamarta, S.H., notaris di Jakarta. Perubahan tersebut telah disetujui oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2-15.914.HT.01.04-TH.95 tanggal 5 Desember 1995.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris No. 56 tanggal 30 Oktober 2025 oleh Surayya, S.H., M.Kn., notaris di Kabupaten Tangerang, mengenai penegasan kembali pengalihan jual beli saham Perusahaan. Perubahan tersebut telah diterima dan dicatat di dalam *database* Sistem Administrasi Badan Hukum oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan No. AHU-AH.01.03-0247187 tanggal 3 November 2025 dan telah memperoleh persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dalam Surat No. S-629/PM.02/2025 tanggal 8 Oktober 2025.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan bergerak di bidang perantara perdagangan efek, pedagang efek, penjamin emisi efek dan manajer investasi.

Perusahaan memperoleh izin usaha sebagai perantara perdagangan efek dan penjamin emisi efek dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal masing-masing dalam Surat Keputusan No. KEP-255/PM/1992 tanggal 2 Mei 1992 dan No. KEP-10/PM/PEE/1996 tanggal 11 September 1996.

Perusahaan terletak di Menara Imperium Lantai 21, Jl. H.R. Rasuna Said Kav. 1, Jakarta Selatan.

**1. GENERAL**

**a. The Company's Establishment and General Information**

*PT Samuel Sekuritas Indonesia (the "Company") was established under the name of PT Nusamas Sekurindo, which was subsequently changed to PT Infinity Investama based on Notarial Deed No. 33 dated May 8, 1990 of Imas Fatimah, S.H., notary in Jakarta. The Deed of Establishment was approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia on his Decision Letter No. C2-3548.HT.01.01-TH.90 dated June 16, 1990 and published in the Official Gazette of the Republic of Indonesia No. 3372 with Supplementary No. 74 dated September 14, 1990. The Company has made several changes of name, the change of name from PT Nusamas Sekurindo to PT Infinity Investama is stated in the Notarial Deed No. 175 dated January 15, 1992 of Misahardi Wilamarta, S.H., notary in Jakarta. The amendment was approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia on his Decision Letter No. C2-3983.HT.01.04-TH'92 dated May 12, 1992 and then later changed its name from PT Infinity Investama to PT Samuel Sekuritas Indonesia as stated in Notarial Deed No. 62 dated October 5, 1995 of Misahardi Wilamarta, S.H., notary in Jakarta. The amendment was approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia on his Decision Letter No. C2-15.914.HT.01.04-TH.95 dated December 5, 1995.*

*The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently by Notarial Deed No. 56 dated October 30, 2025 of Surayya, S.H., M.Kn., notary in Tangerang Regency, regarding the reaffirmation of the transfer of the Company's shares. The amendment was accepted and recorded in the Legal Entity Administration System database of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia on its Acceptance Notification Letter No. AHU-AH.01.03-0247187 dated November 3, 2025 and has obtained approval from the Financial Services Authority (OJK) in Letter No. S-629/PM.02/2025 dated October 8, 2025.*

*In accordance with Article 3 of the Articles of Association, the scope of activities of the Company is in the field of securities brokerage, securities trading, underwriter and investment management.*

*The Company obtained a business license as securities broker and underwriter from the Chairman of the Capital Market Supervisory Board in Decision Letters No. KEP-255/PM/1992 dated May 2, 1992 and No. KEP-10/PM/PEE/1996 dated September 11, 1996, respectively.*

*The Company is located at Menara Imperium 21<sup>st</sup> Floor, Jl. H.R. Rasuna Said Kav. 1, South Jakarta.*

1. UMUM (lanjutan)

a. Pendirian dan Informasi Umum Perusahaan (lanjutan)

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1990.

Entitas induk langsung dan terakhir Perusahaan masing-masing adalah PT Samuel Tumbuh Bersama dan PT Samuel International, perusahaan yang berkedudukan di Jakarta.

b. Dewan Komisaris dan Direksi, serta Karyawan

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024 adalah sebagai berikut:

**Dewan Komisaris**

|                      |   |                 |
|----------------------|---|-----------------|
| Komisaris Utama      | : | Suharta Budiman |
| Komisaris            | : | Evelyn Satyono  |
| Komisaris Independen | : | Suharta Budiman |
| Komisaris Independen | : | Robiyanto       |

**Direksi**

|                |   |                            |
|----------------|---|----------------------------|
| Direktur Utama | : | Liem Hisdiyanto            |
| Direktur       | : | Sinta Widjaja              |
| Direktur       | : | Ali Maksum                 |
| Direktur       | : | Suriadharma Ibrahim        |
| Direktur       | : | Joseph Christian Soegandhi |

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, Perusahaan dan entitas anaknya memiliki masing-masing 154 dan 163 karyawan tetap (tidak diaudit).

c. Entitas Anak yang Dikonsolidasikan

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, entitas anak yang dikonsolidasikan dan persentase kepemilikan Perusahaan adalah sebagai berikut:

| Entitas Anak /<br>Subsidiary                       | Domisili /<br>Domicile | Jenis Usaha /<br>Nature of<br>Business          | Mulai<br>Beroperasi<br>Komersial /<br>Start of<br>Commercial<br>Operations | Persentase<br>Kepemilikan /<br>Percentage of<br>Ownership |      | Jumlah Aset (Sebelum Eliminasi) /<br>Total Assets (Before Elimination) |                 |
|--|------------------------|---|--|---|------|--|-----------------|
|  |                        |   |  | 2025  | 2024 | 2025   | 2024            |
| <u>Kepemilikan Langsung /<br/>Direct Ownership</u> |                        |   |  |   |      |  |                 |
| PT Samuel Aset Manajemen                           | Jakarta                | Manajer<br>investasi /<br>Investment<br>manager | 1997   | 75%   | 75%  | 223.556.363.167  | 139.962.295.542 |

PT Samuel Aset Manajemen

PT Samuel Aset Manajemen (SAM) didirikan berdasarkan Akta Notaris No. 166 tanggal 14 Mei 1997 oleh Adam Kasdarmadji, S.H., notaris di Jakarta. Akta Pendirian tersebut telah disetujui oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2-5.805.HT.01.01-TH.97 tanggal 30 Juni 1997.

1. GENERAL (continued)

a. The Company's Establishment and General Information (continued)

The Company started its commercial operations in 1990.

The Company's immediate and ultimate parent entities are PT Samuel Tumbuh Bersama and PT Samuel International, respectively, companies incorporated in Jakarta.

b. Boards of Commissioners and Directors, and Employees

The composition of the Company's Boards of Commissioners and Directors as of December 31, 2025 and 2024 is as follows:

**Board of Commissioners**

|                          |
|--------------------------|
| President Commissioner   |
| Commissioner             |
| Independent Commissioner |
| Independent Commissioner |

**Board of Directors**

|                    |
|--------------------|
| President Director |
| Director           |
| Director           |
| Director           |
| Director           |

As of December 31, 2025 and 2024, the Company and its subsidiary had a total number of 154 and 163 permanent employees, respectively (unaudited).

c. Consolidated Subsidiary

As of December 31, 2025 and 2024, the consolidated subsidiary and percentage of ownership of the Company are as follows:

PT Samuel Aset Manajemen

PT Samuel Aset Manajemen (SAM) was established based on Notarial Deed No. 166 dated May 14, 1997 of Adam Kasdarmadji, S.H., notary in Jakarta. The Deed of Establishment was approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. C2-5.805.HT.01.01-TH.97 dated June 30, 1997.

**1. UMUM (lanjutan)**

**c. Entitas Anak yang Dikonsolidasikan (lanjutan)**

PT Samuel Aset Manajemen (lanjutan)

SAM memperoleh izin usaha sebagai manajer investasi dari Ketua Bapepam-LK dalam Surat Keputusan No. KEP-6/PM/MI/1997 tanggal 21 Agustus 1997 dan memperoleh izin usaha sebagai penasihat investasi dari Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dalam Surat Keputusan No. KEP-29/PM/02/2025 tanggal 7 Oktober 2025. Anggaran Dasar SAM telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris No. 40 tanggal 30 April 2025 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, mengenai perubahan susunan Dewan Komisaris dan Direksi SAM. Perubahan tersebut telah diterima dan dicatat di dalam *database* Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan No. AHU-AH.01.09-0216368 tanggal 30 April 2025.

**d. Penerbitan Laporan Keuangan Konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian ini telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan, selaku pihak yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, pada tanggal 16 Maret 2026.

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**

**a. Kepatuhan terhadap Standar Akuntansi Keuangan (SAK)**

Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anaknya (selanjutnya disebut "Grup") disusun dan disajikan dengan menggunakan SAK di Indonesia, meliputi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK IAI).

Laporan keuangan konsolidasian juga disusun dan disajikan sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Republik Indonesia No. 20/POJK.04/2021 (POJK 20/2021), tentang "Penyusunan Laporan Keuangan Perusahaan Efek" dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (SEOJK) Republik Indonesia No. 25, tentang "Pedoman Perlakuan Akuntansi Perusahaan Efek" yang telah diumumkan pada tanggal 24 April 2025.

**1. GENERAL (continued)**

**c. Consolidated Subsidiary (continued)**

PT Samuel Aset Manajemen (continued)

SAM obtained its business license as an investment manager from the Chairman of Bapepam-LK on his Decision Letter No. KEP-6/PM/MI/1997 dated August 21, 1997 and obtained a business license as an investment advisor from the Board of Commissioners of the Financial Services Authority (OJK) on his Decision Letter No. KEP-29/PM/02/2025 dated October 7, 2025. SAM's Articles of Association have been amended several times, most recently by Notarial Deed No. 40 dated April 30, 2025 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, regarding the changes in the composition of the SAM's Boards of Commissioners and Directors. The amendment was accepted and recorded in the Legal Entity Administration System database of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia on its Acceptance Notification Letter No. AHU-AH.01.09-0216368 dated April 30, 2025.

**d. Issuance of the Consolidated Financial Statements**

The consolidated financial statements have been authorized for issuance by the Board of Directors of the Company, as the party who is responsible for the preparation and completion of the consolidated financial statements, on March 16, 2026.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION**

**a. Compliance with Financial Accounting Standards (SAK)**

The consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries (hereinafter referred to as the "Group") have been prepared and presented in accordance with SAK, which comprise the Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretations of Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Financial Accounting Standards Board of the Institute of Indonesia Chartered Accountants (DSAK IAI).

The consolidated financial statements are also prepared and presented in accordance with the Regulation of the Financial Services Authority (POJK), of the Republic of Indonesia No. 20/POJK.04/2021 (POJK 20/2021) concerning the "Preparation of Financial Statements of Securities Companies" and Circular Letter of the Financial Services Authority (SEOJK) of the Republic of Indonesia No. 25, concerning the "Guidelines for Accounting Treatment of Securities Companies" which were issued on April 24, 2025.

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**b. Dasar Penyusunan dan Pengukuran Laporan Keuangan Konsolidasian**

Dasar pengukuran laporan keuangan konsolidasian ini adalah konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain, sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut. Laporan keuangan konsolidasian ini disusun dengan metode akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasian.

Laporan arus kas konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Kebijakan akuntansi yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian konsisten dengan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian periode sebelumnya, kecuali untuk penerapan amendemen PSAK yang berlaku efektif 1 Januari 2025 seperti yang diungkapkan dalam Catatan ini.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah yang juga merupakan mata uang fungsional entitas dalam Grup.

Perlu dicatat bahwa estimasi dan asumsi akuntansi yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, meskipun perkiraan ini didasarkan pada pengetahuan terbaik manajemen dan penilaian dari peristiwa dan tindakan saat ini, peristiwa yang sebenarnya mungkin akhirnya berbeda dengan estimasi. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area di mana asumsi dan estimasi berdampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian diungkapkan di Catatan 3 atas laporan keuangan konsolidasian.

**c. Penerapan Amendemen PSAK**

Grup menerapkan amendemen PSAK yang wajib diberlakukan mulai 1 Januari 2025. Penerapan amendemen PSAK berikut tidak mengakibatkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan tidak berdampak material terhadap Grup dan tidak memiliki pengaruh material terhadap jumlah yang dilaporkan untuk periode keuangan saat ini atau sebelumnya:

- Amendemen PSAK 221, "Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing", tentang Kekurangan Ketertukaran.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**b. Basis of Preparation and Measurement of the Consolidated Financial Statements**

*The measurement basis used is the historical cost, except for certain accounts which are measured on the bases described in the related accounting policies. The consolidated financial statements, except for the consolidated statement of cash flows, are prepared on accrual basis of accounting.*

*The consolidated statement of cash flows is prepared using the direct method with classifications of cash flows into operating, investing and financing activities.*

*The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those adopted in the preparation of the consolidated financial statements of the previous period, except for the adoption of the amendments to PSAK effective January 1, 2025 as disclosed in this Note.*

*The reporting currency used in the preparation of the consolidated financial statements is Rupiah which is also the functional currency of the entities in the Group.*

*It should be noted that accounting estimates and assumptions used in the preparation of the consolidated financial statements, although these estimates are based on management's best knowledge and judgment of the current events and actions, actual events may ultimately differ from those estimates. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 3 to the consolidated financial statements.*

**c. Adoption of Amendments to PSAK**

*The Group applied amendments to PSAK that are mandatory for application from January 1, 2025. The application of the amendments to PSAK did not result in substantial changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial period:*

- *Amendments to PSAK 221, "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates", on Lack of Exchangeability.*

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**d. Prinsip-Prinsip Konsolidasi**

Entitas anak dikonsolidasikan sejak tanggal akuisisi, yaitu tanggal ketika Perusahaan memperoleh pengendalian, sampai dengan tanggal ketika Perusahaan kehilangan pengendalian atas entitas anak. Laporan keuangan konsolidasian disusun dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang sama untuk tiap transaksi dan peristiwa lain dalam keadaan yang serupa, kecuali dinyatakan lain.

Seluruh saldo, penghasilan dan beban intra Grup yang material, termasuk keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi dari transaksi intra Grup dan dividen, dieliminasi secara penuh.

Kepentingan Non-Pengendali (KNP) adalah bagian dari ekuitas entitas anak yang tidak dapat diatribusikan baik secara langsung ataupun tidak langsung kepada Perusahaan. KNP disajikan pada bagian ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Perusahaan, selaku entitas induk. Seluruh laba rugi komprehensif diatribusikan kepada Perusahaan dan KNP, bahkan jika hal ini mengakibatkan KNP memiliki saldo defisit.

Perubahan dalam bagian kepemilikan Perusahaan atas entitas anak namun tanpa kehilangan pengendalian, dicatat sebagai transaksi ekuitas. Jika Perusahaan kehilangan pengendalian atas entitas anak maka Perusahaan pada tanggal hilangnya pengendalian tersebut:

- Menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap *goodwill*) dan liabilitas entitas anak pada jumlah tercatatnya;
- Menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP;
- Mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima dan distribusi saham (jika ada);
- Mengakui setiap sisa investasi pada entitas anak pada nilai wajarnya;
- Mereklasifikasi bagian Perusahaan atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai penghasilan komprehensif lain ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba; dan
- Mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

KNP mencerminkan bagian atas laba rugi dan aset bersih dari entitas anak yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung pada Grup, yang masing-masing disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**d. Principles of Consolidation**

*A subsidiary is consolidated since the acquisition date, being the date when the Company obtains control, until the date when the Company's control ceases. The consolidated financial statements are prepared using the same accounting policies for each transaction and other events in similar circumstances, unless otherwise stated.*

*All material intra-group balances, revenues and expenses including unrealized gain or loss resulting from intra-group transactions and dividends are fully eliminated.*

*Non-Controlling Interests (NCI) is a portion of subsidiary's equity which are not directly or indirectly attributable to the Company. NCI is presented in the equity section of the consolidated statement of financial position, separately from the equity section attributable to the Company, as the parent entity. The comprehensive income is attributed to the Company and to the NCI even if this resulted a deficit balance in NCI.*

*Changes in the Company's ownership interest in a subsidiary that do not result in the loss of control are accounted for equity transaction. If the Company loses control of a subsidiary, on the date of loss of control, the Company shall:*

- *Derecognize the assets (include goodwill) and liabilities of the subsidiary at their carrying amount;*
- *Derecognize the carrying amount of any NCI;*
- *Recognize the fair value of the consideration received and distributions of shares (if any);*
- *Recognize the fair value of any investment retained;*
- *Reclassify the Company's share of components previously recognized in other comprehensive income to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income or retained earnings, as appropriate; and*
- *Recognize any resulting difference as gain or loss in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.*

*NCI represents the portion of the profit or loss and net assets of the subsidiaries that are not attributable directly or indirectly to the Group, which are presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and under the equity section of the consolidated statement of financial position, respectively, separately from the portion attributable to the owners of the parent entity.*

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**d. Prinsip-Prinsip Konsolidasi (lanjutan)**

Transaksi dengan KNP yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Selisih antara nilai wajar imbalan yang dialihkan dengan bagian relatif atas jumlah tercatat aset bersih entitas anak yang diakuisisi dicatat di ekuitas. Keuntungan atau kerugian dari pelepasan kepada kepentingan non-pengendali juga dicatat di ekuitas.

**e. Kombinasi Bisnis**

Kombinasi bisnis, kecuali kombinasi bisnis entitas sepengendali, dicatat dengan menggunakan metode akuisisi. Biaya perolehan dari sebuah akuisisi diukur pada nilai agregat imbalan yang dialihkan, diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan jumlah setiap KNP pada pihak yang diakuisisi. Untuk setiap kombinasi bisnis, pihak pengakuisisi mengukur KNP pada entitas yang diakuisisi pada nilai wajar atau sebesar proporsi kepemilikan KNP atas aset neto yang teridentifikasi dari entitas yang diakuisisi. Biaya-biaya akuisisi yang timbul dibebankan langsung dan disajikan sebagai beban umum dan administrasi.

Ketika melakukan akuisisi atas sebuah bisnis, Grup mengklasifikasikan dan menentukan aset keuangan yang diperoleh dan liabilitas keuangan yang diambil alih berdasarkan pada persyaratan kontraktual, kondisi ekonomi dan kondisi terkait lain yang ada pada tanggal akuisisi.

Dalam suatu kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, pihak pengakuisisi mengukur kembali kepentingan ekuitas yang dimiliki sebelumnya pada pihak yang diakuisisi pada nilai wajar tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Imbalan kontinjensi yang dialihkan oleh pihak pengakuisisi diakui sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi. Perubahan nilai wajar atas imbalan kontinjensi setelah tanggal akuisisi yang diklasifikasikan sebagai aset atau liabilitas, akan diakui dalam komponen laba rugi atau penghasilan komprehensif lain. Jika diklasifikasikan sebagai ekuitas, imbalan kontinjensi tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas.

Pada tanggal akuisisi, *goodwill* awalnya diukur pada harga perolehan yang merupakan selisih lebih nilai agregat dari imbalan yang dialihkan dan jumlah yang diakui untuk KNP atas nilai wajar aset bersih teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih. Jika nilai agregat tersebut lebih kecil dari nilai wajar aset neto entitas anak yang diakuisisi, selisih tersebut diakui dalam komponen laba rugi.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**d. Principles of Consolidation (continued)**

*Transactions with NCI that do not result in loss of control are accounted for as equity transactions. The difference between the fair value of any consideration paid and the relevant share acquired of the carrying amount of net assets of the subsidiary is recorded in equity. Gains or losses on disposals to non-controlling interests are also recorded in equity.*

**e. Business Combination**

*Business combinations, except business combination among entities under common control, are recorded using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, measured at fair value at acquisition date and the amount of any NCI in the acquiree. For each business combination, the acquirer measures the NCI in the acquiree either at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Acquisition related costs incurred are directly expensed and included in general and administrative expenses.*

*When the Group acquires a business, it assesses the financial assets acquired and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as of the acquisition date.*

*In the business combination achieved in stages, the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date through profit or loss in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.*

*Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognized at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration which is deemed to be an asset or liability will be recognized either in profit or loss or as other comprehensive income. If the contingent consideration is classified as equity, it should not be measured until it is finally settled within equity.*

*At acquisition date, goodwill is initially measured at cost being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognized for NCI over the fair value of net identifiable assets acquired and liabilities assumed. If the consideration is lower than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is recognized in profit or loss.*

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**e. Kombinasi Bisnis (lanjutan)**

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada jumlah tercatat dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai. Untuk tujuan uji penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi, dialokasikan kepada setiap Unit Penghasil Kas ("UPK") dari Perusahaan dan/atau entitas anak yang diharapkan akan menerima manfaat dari sinergi kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi dialokasikan ke UPK tersebut.

Jika *goodwill* telah dialokasikan pada suatu UPK dan operasi tertentu atas UPK tersebut dihentikan, maka *goodwill* yang diasosiasikan dengan operasi yang dihentikan tersebut termasuk dalam jumlah tercatat operasi tersebut ketika menentukan keuntungan atau kerugian dari pelepasan. *Goodwill* yang dilepaskan tersebut diukur berdasarkan nilai relatif operasi yang dihentikan dan porsi UPK yang ditahan.

**f. Transaksi dengan Pihak-Pihak Berelasi**

Berdasarkan PSAK 224, "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi", pihak berelasi dianggap terkait jika salah satu pihak memiliki kemampuan untuk mengendalikan (dengan cara kepemilikan langsung maupun tidak langsung) atau mempunyai pengaruh signifikan (dengan cara partisipasi dalam kebijakan keuangan dan operasional) selama pihak lain dalam membuat keputusan keuangan dan operasional.

Pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas yang menyiapkan laporan keuangan konsolidasian (entitas pelapor).

- a) Orang atau anggota keluarga dekatnya mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
- memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
  - memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
  - merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.
- b) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
- Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya saling berelasi dengan entitas lain);
  - Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**e. Business Combination (continued)**

After initial recognition, *goodwill* is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, *goodwill* acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Company and/or its subsidiaries' cash-generating units ("CGU") that are expected to benefit from the combination synergy, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquired are assigned to those CGUs.

Where *goodwill* forms part of a CGU and part of the operation within that CGU is disposed of, the *goodwill* associated with the operation disposed of is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal of the operation. *Goodwill* disposed of in this circumstance is measured based on the relative values of the operation disposed of and the portion of the CGU retained.

**f. Transactions with Related Parties**

Based on PSAK 224, "Related Party Disclosures", related parties deemed related if one party has the ability to control (by ownership, directly or indirectly) or exercise significant influence (by participation in the financial and operating policies) over the other party in making financial and operating decisions.

Related party is a person or an entity related to the entity who prepares the consolidated financial statements (the reporting entity).

- a) A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person:
- has control or joint control over the reporting entity;
  - has significant influence over the reporting entity; or
  - is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
- b) An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies:
- The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others);
  - One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)**

**f. Transaksi dengan Pihak-Pihak Berelasi (lanjutan)**

- iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
- iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
- v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pascakerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor;
- vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a);
- vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a)(i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personel manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas); atau
- viii. Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personel manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Seluruh transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi telah diungkapkan dalam Catatan 29 atas laporan keuangan konsolidasian.

**g. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing**

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang fungsional menggunakan kurs pada tanggal transaksi. Keuntungan atau kerugian selisih kurs yang timbul dari penyelesaian transaksi dan dari penjabaran pada kurs akhir tahun atas aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing diakui dalam laba rugi. Aset non-moneter yang diukur pada nilai wajar dijabarkan menggunakan kurs pada tanggal nilai wajar ditentukan. Selisih penjabaran akun ekuitas dan akun non-moneter serupa yang diukur pada nilai wajar diakui dalam komponen laba rugi.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, kurs konversi yakni kurs tengah dari Bank Indonesia yang digunakan oleh Grup, sebagai berikut:

|                         |             |
|-------------------------|-------------|
|                         | <u>2025</u> |
| 1 Dolar Amerika Serikat | 16.782      |

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)**

**f. Transactions with Related Parties (continued)**

- iii. Both entities are joint ventures of the same third party;
- iv. One entity is a joint venture of the same third party and the other entity is an associate of the third entity;
- v. The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity;
- vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a);
- vii. A person identified in (a)(i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity); or
- viii. The entity, or a member of a group which the entity is part of the group, providing personnel services of the key management to the reporting entity or the parent of the reporting entity.

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in Note 29 to the consolidated financial statements.

**g. Foreign Currency Transactions and Balances**

Transactions in foreign currency are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the date of the transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognized in profit or loss. Non-monetary assets that are measured at fair value are translated using the exchange rate at the date that the fair value was determined. Translation differences on equities and similar non-monetary items measured at fair value are recognized in profit or loss.

As of December 31, 2025 and 2024, the conversion rates used by the Group were the middle rates from Bank Indonesia, as follows:

|  |             |                        |
|--|-------------|------------------------|
|  | <u>2024</u> |                        |
|  | 16.162      | United States Dollar 1 |

## 2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

### h. Instrumen Keuangan

Instrumen keuangan adalah setiap kontrak yang menimbulkan aset keuangan dari satu entitas dan liabilitas keuangan atau instrumen ekuitas dari entitas lain.

#### Aset Keuangan

##### Pengakuan dan Pengukuran

Aset keuangan diklasifikasikan pada pengakuan awal dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi, nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVOCI) dan nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL). Klasifikasi aset keuangan pada pengakuan awal bergantung pada karakteristik arus kas kontraktual dari aset keuangan tersebut dan model bisnis Grup untuk mengelolanya. Grup pada awalnya mengukur aset keuangan pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi, dalam hal aset keuangan bukan pada FVTPL.

Untuk aset keuangan diklasifikasikan dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau FVOCI, aset keuangan harus menimbulkan arus kas yang 'semata dari pembayaran pokok dan bunga' (SPPI) dari jumlah pokok terutang. Penilaian ini disebut sebagai tes SPPI dan dilakukan pada tingkat instrumen.

Model bisnis Grup untuk mengelola aset keuangan mengacu pada bagaimana Grup mengelola aset keuangannya untuk menghasilkan arus kas. Model bisnis menentukan apakah arus kas akan dihasilkan dari pengumpulan arus kas kontraktual, penjualan aset keuangan, atau keduanya.

Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam jangka waktu yang ditetapkan oleh regulasi atau konvensi di pasar (perdagangan reguler) diakui pada tanggal perdagangan, yaitu, tanggal di mana Grup berkomitmen untuk membeli atau menjual aset.

Grup memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan dengan biaya perolehan diamortisasi, FVTPL dan FVOCI.

##### *Aset Keuangan pada Biaya Perolehan Diamortisasi*

Grup mengukur aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi jika kedua kondisi berikut terpenuhi:

- Aset keuangan dimiliki dalam model bisnis dengan tujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mengumpulkan arus kas kontraktual, dan
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan menimbulkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

## 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

### h. Financial Instruments

*A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.*

#### Financial Assets

##### Recognition and Measurement

*Financial assets are classified at initial recognition and subsequently measured at amortized cost, fair value through other comprehensive income (FVOCI) and fair value through profit or loss (FVTPL). The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Group's business model for managing them. The Group initially measures a financial asset at its fair value plus transaction costs, in the case of a financial asset not at FVTPL.*

*In order for a financial asset to be classified and measured at amortized cost or FVOCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest' (SPPI) on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.*

*The Group's business model for managing financial assets refers to how the Group manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both.*

*Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the marketplace (regular trades) are recognized on the trade date, i.e., the date that the Group commits to purchase or sell the asset.*

*The Group has financial assets classified at amortized cost, FVTPL and FVOCI.*

##### *Financial Assets at Amortized Cost*

*The Group measures financial assets at amortized cost if both of the following conditions are met:*

- *The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows, and*
- *The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.*

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)

h. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengakuan dan Pengukuran (lanjutan)

*Aset Keuangan pada Biaya Perolehan Diamortisasi  
(lanjutan)*

Aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi selanjutnya diukur dengan menggunakan metode suku bunga efektif (EIR) dan mengalami penurunan nilai. Keuntungan dan kerugian diakui dalam laba rugi pada saat aset dihentikan pengakuannya, dimodifikasi atau diturunkan nilainya.

Aset keuangan Grup pada biaya perolehan diamortisasi meliputi kas dan setara kas, piutang usaha, piutang transaksi perantara pedagang efek, piutang transaksi repo, piutang lain-lain - pihak ketiga dan aset lain-lain.

*Aset Keuangan Diukur pada FVTPL*

Aset keuangan pada FVTPL termasuk aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan, aset keuangan yang ditetapkan pada saat pengakuan awal pada FVTPL, atau aset keuangan yang diwajibkan untuk diukur pada nilai wajar. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan jika diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. Derivatif, termasuk derivatif melekat yang dipisahkan, juga diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan kecuali ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai yang efektif. Aset keuangan dengan arus kas yang bukan semata dari pembayaran pokok dan bunga diklasifikasikan dan diukur pada FVTPL, terlepas dari model bisnisnya.

Saat pengakuan awal, Grup dapat membuat penetapan yang tidak dapat dibatalkan untuk mengukur aset yang memenuhi persyaratan untuk diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain pada nilai wajar melalui laba rugi, apabila penetapan tersebut mengeliminasi atau secara signifikan mengurangi inkonsistensi pengukuran atau pengakuan (kadang disebut sebagai "accounting mismatch").

Grup memiliki portofolio efek yang diklasifikasikan pada nilai wajar melalui laba rugi.

Aset keuangan tidak direklasifikasi setelah pengakuan awal kecuali Grup mengubah model bisnisnya untuk mengelola aset keuangan, dalam hal ini semua aset keuangan yang terpengaruh direklasifikasi pada hari pertama periode pelaporan pertama setelah perubahan model bisnis.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)

h. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Recognition and Measurement (continued)

*Financial Assets at Amortized Cost (continued)*

*Financial assets at amortized cost are subsequently measured using the effective interest rate (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognized in profit or loss when the asset is derecognized, modified or impaired.*

*The Group's financial assets at amortized cost include cash and cash equivalents, trade receivables, receivables from brokerage activities transactions, receivables from repo transactions, other receivables - third parties and other assets.*

*Financial Asset at FVTPL*

*Financial asset at FVTPL include financial assets held for trading, financial asset designated upon initial recognition at FVTPL, or financial asset that is required to be measured at fair value. A financial asset is classified as held for trading if it is acquired for the purpose of selling or repurchasing it in the near term. Derivatives, including embedded derivatives that are separated, are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments. Financial assets with cash flows that are not solely payments of principal and interest are classified and measured at FVTPL, regardless of their business model.*

*At initial recognition, the Group may make an irrevocable designation to measure an asset that qualifies for measurement at amortized cost or fair value through other comprehensive income at fair value through profit or loss, if that designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency (sometimes referred to as an "accounting mismatch").*

*The Group has marketable securities classified as fair value through profit or loss.*

*Financial assets are not reclassified after initial recognition unless the Group changes its business model for managing the financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in business model.*

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)

h. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengakuan dan Pengukuran (lanjutan)

*Aset Keuangan Diukur pada FVTPL (lanjutan)*

Grup melakukan reklasifikasi aset keuangannya dengan mengubah model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan. Grup menerapkan reklasifikasi secara prospektif dari tanggal reklasifikasi. Perusahaan tidak menyajikan kembali keuntungan, kerugian (termasuk keuntungan atau kerugian penurunan nilai), atau bunga yang diakui sebelumnya.

*Aset Keuangan Diukur pada FVOCI*

Grup mengukur aset keuangan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain jika kedua kondisi berikut dipenuhi:

- Aset keuangan dikelola dalam bisnis model yang tujuannya akan terpenuhi dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan, dan
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan memberikan hak pada tanggal tertentu atas arus kas yang semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Grup memiliki portofolio efek dan penyertaan saham yang diklasifikasikan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Aset keuangan tidak direklasifikasi setelah pengakuan awal kecuali Grup mengubah model bisnisnya untuk mengelola aset keuangan, dalam hal ini semua aset keuangan yang terpengaruh direklasifikasi pada hari pertama periode pelaporan pertama setelah perubahan model bisnis.

Grup melakukan reklasifikasi aset keuangannya dengan mengubah model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan. Grup menerapkan reklasifikasi secara prospektif dari tanggal reklasifikasi. Grup tidak menyajikan kembali keuntungan, kerugian (termasuk keuntungan atau kerugian penurunan nilai), atau bunga yang diakui sebelumnya.

Penghentian Pengakuan

Aset keuangan terutama dihentikan pengakuannya ketika:

- Hak untuk menerima arus kas dari aset yang telah kedaluwarsa, atau,

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)

h. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Recognition and Measurement (continued)

*Financial Asset at FVTPL (continued)*

The Group reclassifies its financial assets by changing the business model for managing financial assets. The Group applies the reclassification prospectively from the date of reclassification. The Group does not restate previously recognized gains, losses (including impairment gains or losses), or interest.

*Financial Asset at FVOCI*

The Group measures financial assets at fair value through other comprehensive income if both of the following conditions are met:

- The financial asset is managed within a business model that the objective will be met by obtaining contractual cash flows and selling financial assets, and
- The contractual terms of the financial asset provide rights on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

The Group has marketable securities and investment in share classified as fair value through other comprehensive income.

Financial assets are not reclassified after initial recognition unless the Group changes its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in business model.

The Group reclassified its financial assets by changing the business model for managing financial assets. The Group applies the reclassification prospectively from the date of reclassification. The Group does not restate previously recognized gains, losses (including impairment gains or losses) or interest.

Derecognition

A financial asset is primarily derecognized when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired, or,

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)

h. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penghentian Pengakuan (lanjutan)

- Grup telah mengalihkan haknya untuk menerima arus kas dari aset atau telah menanggung kewajiban untuk membayar arus kas yang diterima secara penuh tanpa penundaan material kepada pihak ketiga berdasarkan pengaturan 'pass-through' dan salah satu (a) Grup mengalihkan secara substansial semua risiko dan manfaat aset, atau (b) Grup tidak mengalihkan atau memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat aset, tetapi telah mengalihkan pengendalian aset.

Ketika Grup telah mengalihkan haknya untuk menerima arus kas dari aset atau telah menandatangani perjanjian *pass-through*, Grup mengevaluasi apakah, dan sejauh mana, Grup telah mempertahankan risiko dan manfaat kepemilikan. Ketika Grup tidak mengalihkan atau menahan secara substansial semua risiko dan manfaat dari aset, atau mengalihkan pengendalian atas aset, Grup terus mengakui aset yang ditransfer tersebut sejauh keterlibatannya secara berkelanjutan. Dalam kasus tersebut, Grup juga mengakui liabilitas terkait. Aset alihan dan liabilitas terkait diukur dengan dasar yang mencerminkan hak dan kewajiban yang dimiliki Grup. Keterlibatan berkelanjutan dalam bentuk jaminan atas aset yang ditransfer diukur pada nilai yang lebih rendah dari jumlah tercatat asli aset dan jumlah maksimum imbalan yang dapat dibayarkan kembali oleh Grup.

Liabilitas Keuangan

Pengakuan dan Pengukuran

Grup mengakui liabilitas keuangan pada saat timbulnya liabilitas kontraktual untuk menyerahkan kas atau aset keuangan lainnya kepada entitas lain.

Pada saat pengakuan awal, dalam hal liabilitas keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL), liabilitas keuangan diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Setelah pengakuan awal, Grup mengukur seluruh liabilitas keuangan yang meliputi utang transaksi perantara pedagang efek, beban akrual dan utang bank jangka pendek pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Penghentian Pengakuan

Grup menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas kontraktual telah dilepaskan atau dibatalkan atau kedaluwarsa.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)

h. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Derecognition (continued)

- The Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement and either (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, the Group evaluates if, and how far, the Group has retained the ownership risks and rewards. When the Group has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Group continues to recognize the transferred asset as long as of its continuing involvement. In that case, the Group also recognized an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained. Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

Financial Liabilities

Recognition and Measurement

Financial liabilities are recognized when the Group has a contractual obligation to transfer cash or other financial assets to other entities.

Financial liabilities, which are not measured at fair value through profit or loss, are initially recognized at fair value plus transaction costs that are directly attributable to the liabilities.

After initial recognition, the Group measures all of its financial liabilities which consist of payables from brokerage activities transactions, accrued expenses and short-term bank loans at amortized cost using effective interest method.

Derecognition

The Group's financial liabilities are derecognized, when and only when, the obligation specified in the contract is discharged or canceled or expired.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)

h. Instrumen Keuangan (lanjutan)

**Liabilitas Keuangan (lanjutan)**

**Penghentian Pengakuan (lanjutan)**

Ketika suatu liabilitas keuangan ditukar dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama atas persyaratan yang secara substansial berbeda, atau bila persyaratan dari liabilitas keuangan tersebut secara substansial dimodifikasi, pertukaran atau modifikasi persyaratan tersebut dicatat sebagai penghentian pengakuan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru dan selisih antara jumlah tercatat masing-masing liabilitas keuangan tersebut diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**Metode Suku Bunga Efektif**

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan atau beban bunga pada laba rugi selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas masa depan (yang mencakup pula seluruh imbalan dan komisi yang dibayarkan dan diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian yang tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan seluruh premium atau diskonto lainnya) selama perkiraan umur instrumen keuangan dengan jumlah tercatat bruto aset keuangan atau biaya perolehan diamortisasi dan liabilitas keuangan.

**Saling Hapus antar Instrumen Keuangan**

Aset dan liabilitas keuangan dapat saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, jika dan hanya jika, 1) Grup saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan 2) berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

**Estimasi Nilai Wajar**

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran di pasar utama atau, jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan di mana Grup memiliki akses pada tanggal tersebut. Nilai wajar liabilitas mencerminkan risiko wanprestasinya.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)

h. Financial Instruments (continued)

**Financial Liabilities (continued)**

**Derecognition (continued)**

Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**Effective Interest Rate Method**

The effective interest rate method is a method used to calculate the amortized cost of financial instruments and a method for allocating interest income or expense to profit or loss over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (which also includes all rewards and commissions paid and received by the parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts) over the estimated life of the financial instrument with the gross carrying amount of the financial asset or amortized acquisition cost and financial liabilities.

**Offsetting Financial Instruments**

Financial assets and liabilities shall be offset and the net amount is presented in the consolidated statement of financial position, when and only when, 1) the Group currently has a legally enforceable right to set off the recognized amounts and 2) intends either to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

**Estimation of Fair Value**

Fair value is defined as the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal market or, in its absence, the most advantageous market to which the Group has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**h. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Estimasi Nilai Wajar (lanjutan)**

Jika tersedia, Grup mengukur nilai wajar instrumen keuangan dengan menggunakan harga kuotasian di pasar aktif untuk instrumen tersebut. Jika harga kuotasian tidak tersedia di pasar aktif, Grup menggunakan teknik penilaian dengan memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi dan relevan serta meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

**i. Penurunan Nilai Aset Keuangan**

Grup mengakui penyisihan kerugian kredit ekspektasian (*expected credit loss/ECL*) atas aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. ECL adalah perkiraan kerugian kredit tertimbang probabilitas. Kerugian kredit diukur sebagai nilai sekarang dari semua kekurangan kas (yaitu, perbedaan antara arus kas yang jatuh tempo kepada Grup sesuai dengan kontrak dan arus kas yang diharapkan akan diterima Grup), didiskontokan dengan suku bunga efektif dari aset keuangan, dan mencerminkan informasi yang wajar dan dapat didukung yang tersedia tanpa biaya atau upaya yang tidak semestinya tentang peristiwa masa lalu, kondisi saat ini, dan prakiraan kondisi ekonomi masa depan.

Grup mengakui penyisihan penurunan nilai berdasarkan ECL 12 bulan atau seumur hidup, tergantung pada apakah terdapat peningkatan yang signifikan dalam risiko kredit sejak pengakuan awal.

Saat menentukan apakah risiko kredit aset keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal dan saat mengestimasi ECL, Grup mempertimbangkan informasi yang wajar dan dapat didukung yang relevan dan tersedia tanpa biaya atau upaya yang tidak semestinya. Ini mencakup informasi dan analisis kuantitatif dan kualitatif, berdasarkan pengalaman historis Grup dan penilaian kredit yang diinformasikan dan termasuk informasi yang bersifat perkiraan masa depan.

Grup mengakui ECL seumur hidup untuk piutang yang tidak mengandung komponen pembiayaan yang signifikan. Grup menggunakan matriks provisi yang didasarkan pada pengalaman kerugian kredit historis Grup, disesuaikan dengan faktor-faktor yang bersifat perkiraan masa depan yang spesifik untuk peminjam dan lingkungan ekonomi. Pada setiap tanggal pelaporan, Grup menilai apakah aset keuangan tersebut pada biaya perolehan diamortisasi mengalami penurunan nilai kredit. Aset keuangan mengalami penurunan nilai kredit ketika satu atau lebih peristiwa yang berdampak merugikan pada estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan telah terjadi. Bukti aset keuangan mengalami penurunan nilai kredit mencakup data yang dapat diobservasi tentang peristiwa berikut:

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**h. Financial Instruments (continued)**

**Estimation of Fair Value (continued)**

*When available, the Group measures the fair value of a financial instrument using the quoted price in an active market for that instrument. If there is no quoted price in an active market, then the Group uses valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs.*

**i. Impairment of Financial Assets**

*The Group recognizes allowance for expected credit loss (ECL) on financial assets at amortized cost. ECLs are probability-weighted estimates of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e., the difference between the cash flows due to the Group in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive), discounted at the effective interest rate of the financial asset, and reflects reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions.*

*The Group recognizes an allowance for impairment based on either 12-month or lifetime ECLs, depending on whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition.*

*When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Group's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.*

*The Group recognizes lifetime ECLs for receivables that do not contain significant financing component. The Group uses provision matrix that is based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the borrowers and the economic environment. At each reporting date, the Group assesses whether these financial assets at amortized cost are credit-impaired. A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred. Evidence that a financial asset is credit-impaired includes observable data about the following events:*

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**i. Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)**

- (a) Kesulitan keuangan yang signifikan dari penerbit atau peminjam;
- (b) Pelanggaran kontrak, seperti wanprestasi atau peristiwa lewat jatuh tempo;
- (c) Pemberi pinjaman dari peminjam, karena alasan ekonomi atau kontrak yang berkaitan dengan kesulitan keuangan peminjam, setelah memberikan kepada peminjam sebuah konsesi yang tidak akan dipertimbangkan oleh pemberi pinjaman;
- (d) Terdapat kemungkinan bahwa peminjam akan dinyatakan pailit atau reorganisasi keuangan lainnya;
- (e) Hilangnya pasar aktif dari aset keuangan karena kesulitan keuangan; atau
- (f) Pembelian atau asal mula aset keuangan dengan diskon besar yang mencerminkan kerugian kredit yang terjadi.

Grup menganggap aset keuangan mengalami gagal bayar ketika pihak lawan gagal membayar kewajiban kontraktualnya, atau terdapat pelanggaran persyaratan kontraktual lainnya, seperti jaminan.

Grup secara langsung mengurangi jumlah tercatat bruto dari aset keuangan ketika tidak ada ekspektasi yang wajar untuk memulihkan arus kas kontraktual atas aset keuangan, baik sebagian atau seluruhnya. Hal ini umumnya terjadi ketika Grup menentukan bahwa peminjam tidak memiliki aset atau sumber pendapatan yang dapat menghasilkan arus kas yang cukup untuk membayar kembali jumlah yang dikenakan penghapusan tersebut. Namun, aset keuangan yang dihapusbukukan masih dapat dikenakan aktivitas penegakan hukum untuk mematuhi prosedur Grup untuk pemulihan jumlah yang jatuh tempo. ECL atas aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi diakui sebagai cadangan kerugian penurunan nilai terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan, dengan kerugian penurunan nilai (atau pembalikan) yang dihasilkan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**j. Kas dan Setara Kas serta Setara Kas yang Dibatasi Penggunaannya**

Kas dan setara kas terdiri dari kas, kas di bank dan deposito berjangka dengan jangka waktu 3 (tiga) bulan atau kurang sejak tanggal penempatannya dan tidak dipergunakan sebagai jaminan dan tidak dibatasi penggunaannya. Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya yang dijamin diklasifikasikan terpisah sebagai setara kas yang dibatasi penggunaannya.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**i. Impairment of Financial Assets (continued)**

- (a) Significant financial difficulty of the issuer or the borrower;
- (b) A breach of contract, such as a default or past due event;
- (c) The lender(s) of the borrower, for economic or contractual reasons relating to the borrower's financial difficulty, having granted to the borrower a concession(s) that the lender(s) would not otherwise consider;
- (d) It is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganization;
- (e) The disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties; or
- (f) The purchase or origination of a financial asset at a deep discount that reflects the incurred credit losses.

The Group considers a financial asset to be in default when a counterparty fails to pay its contractual obligations, or there is a breach of other contractual terms, such as covenants.

The Group directly reduces the gross carrying amount of a financial asset when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows on a financial asset, either partially or in full. This is generally the case when the Group determines that the borrower does not have assets or sources of income that could generate sufficient cash flows to repay the amounts subject to the write-off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Group's procedures for recovery of amounts due. The ECLs on financial assets at amortized cost are recognized as allowance for impairment losses against the gross carrying amount of the financial asset, with the resulting impairment losses (or reversals) recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**j. Cash and Cash Equivalents and Restricted Cash Equivalents**

Cash and cash equivalents represent cash on hand, cash in banks and time deposits with maturities of 3 (three) months or less at the time of placement, and neither used as collateral nor restricted. Restricted time deposits used as collateral are classified separately as restricted cash equivalents.

## 2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

### k. Transaksi Repo

Transaksi beli efek dengan janji jual kembali (*reverse repo*) merupakan transaksi pembelian (penjualan) efek dengan jaminan efek tersebut. Perlakuan akuntansi untuk transaksi ini, efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (*reverse repo*) diakui sebagai piutang transaksi repo sebesar harga penjualan kembali dikurangi pendapatan bunga yang belum direalisasi.

Pendapatan bunga yang belum direalisasi merupakan selisih antara harga beli dan harga penjualan kembali. Selisih antara harga beli dan harga jual kembali yang disepakati tersebut diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif sebagai pendapatan bunga selama jangka waktu sejak efek tersebut dibeli hingga dijual kembali.

### l. Transaksi Portofolio Efek

Transaksi pembelian dan penjualan portofolio efek baik untuk nasabah maupun untuk sendiri diakui dalam laporan keuangan konsolidasian Grup pada saat timbulnya perikatan atas transaksi portofolio efek.

Pembelian portofolio efek untuk nasabah pemilik rekening dicatat sebagai piutang nasabah dan utang lembaga kliring dan penjaminan, sedangkan penjualan portofolio efek dicatat sebagai utang nasabah dan piutang dari lembaga kliring dan penjaminan.

Nasabah pemilik rekening dan nasabah kelembagaan yang memiliki rekening efek melakukan penyelesaian nilai transaksi secara bersih untuk piutang dan utang yang telah jatuh tempo di hari yang sama, oleh karena penyajian piutang dan utang disajikan secara bersih.

Nasabah kelembagaan dan non-kelembagaan yang tidak memiliki rekening efek melakukan penyelesaian transaksi secara kotor. Penyajian piutang dan utang untuk nasabah disajikan secara kotor.

Penerimaan uang pemesanan portofolio efek dalam rangka penjaminan emisi portofolio efek diakui dan disajikan tersendiri sebagai aset dan liabilitas.

### m. Biaya Dibayar di Muka

Biaya dibayar di muka diamortisasi selama manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

### n. Aset Tetap

Sebelum tahun 2025, Grup menetapkan kebijakan akuntansi model revaluasi untuk bangunan. Setelah pengakuan awal, kelompok aset tetap ini diukur pada nilai wajar pada tanggal revaluasi dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai setelah tanggal revaluasi. Surplus revaluasi diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas pada bagian "Surplus Revaluasi Aset Tetap".

## 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

### k. Repo Transactions

*A reverse repo transaction is a transaction involving the purchase (sale) of securities with the securities as collateral. For accounting purposes, securities purchased under a reverse repo agreement are recognized as repo receivables at the resale price less unrealized interest income.*

*Unrealized interest income is the difference between the purchase price and the resale price. The difference between the purchase price and the agreed resale price is amortized using the effective interest rate method as interest income over the period from when the security was purchased until it was resold.*

### l. Securities Transactions

*Purchase and sales transactions of marketable securities, both for customers and for the Group itself, are recognized in the Group's consolidated financial statements when the obligation on the marketable securities transaction arises.*

*The purchase of marketable securities for account holders is recorded as customer receivables and payable to the clearing and guarantee institution, while the sale of marketable securities is recorded as payable to customers and receivables from clearing and guarantee institutions.*

*Account holders and institutional customers who have securities accounts settle the net transaction value for receivables and payables that are due on the same day, therefore receivables and payables are presented on a net basis.*

*Institutional and non-institutional customers who do not have securities accounts settle transactions on a gross basis. Receivables and payables for customers are presented on a gross basis.*

*Fund received for securities subscription deposits in relation with underwriting is recognized and presented separately as assets and liabilities.*

### m. Prepaid Expenses

*Prepaid expenses are amortized over their beneficial periods using the straight-line method.*

### n. Fixed Assets

*Prior to 2025, the Company applied the revaluation model accounting policy for buildings. After initial recognition, this class of fixed assets is measured at fair value at the date of revaluation less any subsequent accumulated depreciation and impairment losses. A revaluation surplus is recorded in other comprehensive income and accumulated in equity under the heading of "Revaluation Surplus of Fixed Assets".*

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)**

**n. Aset Tetap (lanjutan)**

Efektif pada tanggal 1 Januari 2025, Grup memutuskan untuk mengubah kebijakan akuntansi aset tetap untuk bangunan dari model revaluasi menjadi model biaya. Mempertimbangkan sifat bisnis utama Grup, manajemen berpendapat bahwa perubahan dari model revaluasi ke model biaya akan meningkatkan daya banding informasi yang disajikan di laporan keuangan konsolidasian karena pengukuran setelah perolehan aset tetap serta penyusutannya yang berdasarkan pada biaya perolehan, yang merupakan dasar yang lebih stabil dibandingkan nilai revaluasi. Dampak terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup atas penerapan retrospektif dari perubahan kebijakan akuntansi aset tetap diungkapkan dalam Catatan 4 atas laporan keuangan konsolidasian.

Aset tetap pada awalnya dicatat sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan aset terdiri dari harga pembelian dan biaya lainnya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan supaya aset siap digunakan sesuai. Setelah pengakuan awal, aset tetap diukur sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Biaya setelah perolehan awal termasuk dalam jumlah tercatat aset atau diakui sebagai aset yang terpisah, sebagaimana mestinya, apabila kemungkinan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke Grup dan biaya tersebut dapat diukur secara andal. Jumlah tercatat komponen yang diganti dihapus bukukan pada saat terjadinya. Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan ke dalam laba rugi.

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus untuk menyusutkan nilai aset tetap. Estimasi masa manfaat aset tetap adalah sebagai berikut:

|                  | <u>Tahun / Years</u> | <u>Tarif / Rate</u> |                        |
|------------------|----------------------|---------------------|------------------------|
| Bangunan         | 20                   | 5,0%                | Buildings              |
| Kendaraan        | 8                    | 12,5%               | Vehicles               |
| Peralatan kantor | 4                    | 25,0%               | Office equipment       |
| Perabotan        | 4                    | 25,0%               | Furniture and fixtures |

Masa manfaat ekonomis, nilai residu, jika ada, dan metode penyusutan ditelaah setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi akuntansi tersebut berlaku prospektif.

Seluruh biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laba rugi pada saat terjadinya. Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau tidak ada manfaat ekonomis di masa datang yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang muncul dari penghentian pengakuan aset tetap (diperhitungkan sebagai selisih antara jumlah tercatat aset dan hasil penjualan bersih) dimasukkan pada laba rugi periode berjalan.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)**

**n. Fixed Assets (continued)**

Effective on January 1, 2025, the Group decided to change its fixed asset accounting policy for buildings from revaluation model to cost model. Considering the Group's nature of main business, management believes that the change from revaluation model to cost model will improve the comparability of the information reflected in the consolidated financial statements due to the subsequent measurement of fixed assets and the respective depreciation that are based on acquisition cost, which is a more stable basis compared to revalued amount. The impact to the Group's consolidated financial statements from the retrospective of change in accounting policy of fixed assets is disclosed in Note 4 to the consolidated financial statements.

Fixed assets are initially recorded at cost. The cost of an asset comprises its purchase price and any directly attributable cost of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Subsequent to initial recognition, fixed assets are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be reliably measured. The carrying amount of the replaced part is written off when they are incurred. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss.

Depreciation is computed using the straight-line method to write down the depreciable amount of fixed assets. The details of estimated useful lives of the related fixed assets are as follows:

The estimated useful lives, residual value, if any, and depreciation method are reviewed at each year end, with the effect of any changes in accounting estimates accounted for on a prospective basis.

The entire cost of maintenance and repairs that do not meet the recognition criteria are recognized in profit or loss as incurred. Fixed assets are derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the assets (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the current period in profit or loss.

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**o. Penyertaan Saham**

Investasi dengan persentase kepemilikan di bawah 20% dan tidak memiliki pengaruh signifikan yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang dimiliki untuk dijual dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi. Penyertaan saham di Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) dan Bursa Efek Indonesia (BEI) memiliki umur tidak terbatas dan nilai perolehan merupakan nilai yang dianggap mendekati nilai wajar.

Investasi dengan persentase kepemilikan di bawah 20% dan tidak memiliki pengaruh signifikan yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang dimiliki tidak untuk dijual dicatat pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Penyertaan saham dengan kepemilikan 20% sampai dengan 50%, baik dimiliki secara langsung maupun tidak langsung dinyatakan sebesar biaya perolehan, ditambah atau dikurangi dengan bagian laba atau rugi entitas asosiasi sejak perolehan sebesar persentase kepemilikan, dikurangi dengan dividen yang diterima (metode ekuitas). Bila terjadi penurunan nilai yang bersifat permanen, maka jumlah tercatatnya dikurangi untuk mengakui penurunan tersebut yang ditentukan untuk setiap investasi secara individu dan kerugiannya dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun berjalan.

**p. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan**

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menelaah apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, atau pada saat uji tahunan penurunan nilai aset perlu dilakukan, maka Grup membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut. Aset yang diamortisasi ditelaah untuk penurunan nilai apabila terjadi kondisi atau perubahan yang mengindikasikan bahwa jumlah tercatat aset tidak dapat diperoleh kembali. Kerugian penurunan nilai diakui sebesar selisih jumlah tercatat aset terhadap jumlah terpulihkannya. Jumlah terpulihkan adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset dikurangi biaya penjualan dengan nilai pakai. Untuk tujuan menguji penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah teridentifikasi (unit penghasil kas). Aset non-keuangan yang mengalami penurunan nilai ditelaah untuk kemungkinan pembalikan atas penurunan nilai tersebut pada setiap tanggal pelaporan.

**q. Imbalan Kerja Karyawan**

Grup mengakui liabilitas imbalan kerja sesuai dengan Peraturan Perusahaan, Undang-undang No. 11 Tahun 2020 atau Undang-undang Cipta Kerja dan peraturan pelaksanaannya, Peraturan Pemerintah No. 35 Tahun 2021 tentang Perjanjian Kerja Waktu Tertentu, Alih Daya, Waktu Kerja dan Waktu Istirahat serta Pemutusan Hubungan Kerja. Tidak ada pendanaan yang dibuat untuk program imbalan pasti ini.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**o. Investment in Share**

*Investments with an ownership interest below 20% and have no significant influence classified as financial asset which held for sale is measured at fair value through profit or loss. Investment in share of Indonesia Central Securities Depository (ICSD) and Indonesia Stock Exchange (IDX) have unlimited useful life and its acquisition costs are deemed proximately the fair value.*

*Investments with an ownership interest below 20% and have no significant influence classified as financial asset which are not held for sale are measured at fair value through other comprehensive income.*

*Investment in share with ownership interest of 20% to 50%, whether held directly or indirectly, are stated at cost, plus or minus the share of profit or loss of the associate entity since acquisition based on the ownership percentage, minus dividends received (equity method). If a permanent impairment occurs, the carrying amount is reduced to recognize the impairment, which is determined for each investment individually, and the loss is charged to the current year's consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.*

**p. Impairment of Non-Financial Assets**

*The Group assesses at the end of each reporting period, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount. Assets that are subject to amortization are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped up to the lowest level for which there are separately identifiable cash flows (cash generating units). Non-financial assets that suffered an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.*

**q. Employee Benefits**

*The Group recognizes employee benefits liabilities in accordance with Company Regulation, Law No. 11 of 2020 or Job Creation Law and its implementing regulation, Government Regulation No. 35 of 2021 on Fixed Term Employment, Outsourcing, Working Hours and Rest Times and Termination. No funding has been made to this defined benefit plan.*

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**q. Imbalan Kerja Karyawan (lanjutan)**

Liabilitas neto Grup atas program imbalan pasti dihitung dari nilai kini liabilitas imbalan kerja pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi nilai wajar aset program, jika ada. Perhitungan liabilitas imbalan kerja dilakukan dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* dimana perhitungan aktuarial dilakukan setiap akhir periode pelaporan.

Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja, meliputi a) keuntungan dan kerugian aktuarial, b) imbal hasil atas aset program, tidak termasuk bunga, dan c) setiap perubahan dampak batas atas aset, tidak termasuk bunga, diakui dalam penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya. Pengukuran kembali tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Ketika program imbalan berubah atau terdapat kurtailmen atas program, bagian imbalan yang berubah terkait biaya jasa lalu, atau keuntungan atau kerugian kurtailmen, diakui di laba rugi pada saat terdapat perubahan atau kurtailmen atas program.

Grup menentukan (penghasilan) beban bunga neto atas (aset) liabilitas imbalan kerja neto dengan menerapkan tingkat bunga diskonto pada awal periode pelaporan tahunan untuk mengukur liabilitas imbalan kerja selama periode berjalan.

Grup mengakui keuntungan dan kerugian atas penyelesaian liabilitas imbalan kerja pada saat penyelesaian terjadi. Keuntungan atau kerugian atas penyelesaian merupakan selisih antara nilai kini liabilitas imbalan kerja yang ditetapkan pada tanggal penyelesaian dengan harga penyelesaian, termasuk setiap aset program yang dialihkan dan setiap pembayaran yang dilakukan secara langsung oleh Grup sehubungan dengan penyelesaian tersebut.

Grup mengakui (1) biaya jasa, yang terdiri dari biaya jasa kini, biaya jasa lalu, dan setiap keuntungan atau kerugian atas penyelesaian, dan (2) penghasilan atau beban bunga neto di laba rugi pada saat terjadinya.

**r. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

**Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan**

Grup mengakui pendapatan dari kontrak dengan pelanggan ketika atau selama Grup memenuhi kewajiban pelaksanaan dengan mengalihkan barang atau jasa yang dijanjikan (yaitu, aset) kepada pelanggan. Aset dialihkan ketika atau selama pelanggan memperoleh pengendalian atas aset tersebut.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**q. Employee Benefits (continued)**

*The Group's net obligation of the defined benefit plan is calculated as the present value of the employee benefits liabilities at the end of the reporting period less the fair value of plan assets, if any. The employee benefits liabilities are determined using the Projected Unit Credit method with actuarial valuations being carried out at the end of each reporting period.*

*Remeasurements of employee benefits liabilities, comprise of a) actuarial gains and losses, b) the return of plan assets, excluding interest, and c) the effect of asset ceiling, excluding interest, are recognized immediately in the other comprehensive income in the related period. Remeasurements are not reclassified to profit or loss in the subsequent periods.*

*When the benefits of a plan are changed, or when a plan is curtailed, the portion of the changed benefit related to past service cost, or gain or loss on curtailment, is recognized immediately in profit or loss when the plan amendment or curtailment occurs.*

*The Group determines the net interest expense (income) on the net (asset) employee benefits liabilities for the period by applying the discount rate used to measure employee benefits liabilities at the beginning of the annual period.*

*The Group recognizes gains and losses on the settlement of employee benefits liabilities when the settlement occurs. The gain or loss on settlement is the difference between the present value of employee benefits liabilities being settled as determined on the date of settlement and the settlement price, including any plan assets transferred and any payment made directly by the Group in connection with the settlement.*

*The Group recognizes the (1) service costs, comprising of current service cost, past service cost, and any gain or loss on settlement, and (2) net interest expense or income immediately in profit or loss.*

**r. Revenue and Expense Recognition**

**Revenue from Contracts with Customers**

*The Group recognizes revenue from contracts with customers when or while the Group fulfills its performance obligations by transferring the promised goods or services (i.e., assets) to the customers. Assets are transferred when or while the customer gains control of the asset.*

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)

r. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)

Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan  
(lanjutan)

Untuk setiap kewajiban pelaksanaan yang diidentifikasi, Grup menentukan pada insepri kontrak apakah entitas memenuhi kewajiban pelaksanaan sepanjang waktu atau memenuhi kewajiban pelaksanaan pada suatu waktu tertentu. Jika entitas tidak memenuhi kewajiban pelaksanaan sepanjang waktu, maka kewajiban pelaksanaan dipenuhi pada suatu waktu tertentu.

Grup memenuhi kewajiban pelaksanaan dan mengakui pendapatan sepanjang waktu, jika satu dari kriteria berikut terpenuhi:

- Pelanggan secara simultan menerima dan mengonsumsi manfaat yang disediakan dari pelaksanaan Grup selama Grup melaksanakan kewajiban pelaksanaannya;
- Pelaksanaan Grup menimbulkan atau meningkatkan aset yang dikendalikan pelanggan selama aset tersebut ditimbulkan atau ditingkatkan; atau
- Pelaksanaan Grup tidak menimbulkan suatu aset dengan penggunaan alternatif bagi Grup dan Grup memiliki hak atas pembayaran yang dapat dipaksakan atas pelaksanaan yang telah diselesaikan sampai saat ini.

Grup telah menerapkan PSAK 115, "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan", yang mensyaratkan pengakuan pendapatan untuk memenuhi 5 (lima) langkah penilaian, sebagai berikut:

1. Mengidentifikasi kontrak dengan pelanggan.
2. Mengidentifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban kinerja adalah janji dalam kontrak untuk mentransfer barang atau jasa yang berbeda kepada pelanggan.
3. Menentukan harga transaksi, setelah dikurangi diskon, retur, insentif penjualan dan Pajak Pertambahan Nilai, yang diharapkan menjadi hak entitas sebagai imbalan untuk mengalihkan barang atau jasa yang dijanjikan kepada pelanggan.
4. Mengalokasikan harga transaksi untuk setiap kewajiban pelaksanaan atas dasar harga jual yang berdiri sendiri relatif dari setiap barang atau jasa yang berbeda yang dijanjikan dalam kontrak. Jika hal ini tidak dapat diobservasi secara langsung, harga jual yang berdiri sendiri relatif diestimasi berdasarkan biaya yang diharapkan ditambah margin.
5. Mengakui pendapatan ketika kewajiban kinerja dipenuhi dengan mentransfer barang atau jasa yang dijanjikan kepada pelanggan (yaitu ketika pelanggan memperoleh kendali atas barang atau jasa tersebut).

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)

r. Revenue and Expense Recognition (continued)

Revenue from Contracts with Customers  
(continued)

For each identified performance obligation, the Group determines at contract inception whether the entity fulfills a performance obligation over time or fulfills a performance obligation at a point in time. If the entity does not fulfill performance obligations over time, the performance obligations are fulfilled at a point in time.

The Group fulfills its performance obligations and recognizes revenue over time, if one of the following criteria is met:

- Customers simultaneously receive and consume the benefits provided by the Group as long as the Group carries out its implementation obligations;
- The Group's operations create or increase assets controlled by customers as long as those assets are generated or enhanced; or
- The Group does not give rise to an asset with alternative uses for the Group and the Group has the right to enforceable payments for the performance that has been completed to date.

The Group has adopted PSAK 115, "Revenue from Contracts with Customers", which requires revenue recognition to fulfill 5 (five) steps of assessment, as follows:

1. Identify contract(s) with a customer.
2. Identify the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract to transfer to a customer goods or services that are distinct.
3. Determine the transaction price, net of discounts, returns, sales incentives and Value-Added Tax, which an entity expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer.
4. Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each distinct goods or services promised in the contract. When these are not directly observable, the relative stand-alone selling prices are estimated based on expected cost plus margin.
5. Recognize revenue when performance obligation is satisfied by transferring a promised goods or services to a customer (which is when the customer obtains control of those goods or services).

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**r. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)**

**Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan  
(lanjutan)**

Grup menentukan apakah Grup merupakan prinsipal atau agen untuk masing-masing barang atau jasa tertentu yang dijanjikan kepada pelanggan. Grup secara umum menyimpulkan bahwa Grup adalah prinsipal dalam kontrak pendapatannya.

**Pendapatan dari Sumber Lain di Luar Cakupan  
PSAK 115**

Pendapatan komisi sebagai perantara pedagang portofolio efek diakui pada saat transaksi terjadi. Pendapatan dividen dari portofolio efek saham diakui pada saat emiten mengumumkan pembayaran dividen.

Pendapatan dari jasa manajer investasi dan jasa penasihat investasi diakui pada saat jasa diberikan sesuai dengan ketentuan dalam kontrak.

Pendapatan bunga dari penempatan, deposito berjangka dan investasi kontrak pengelolaan dana dan lainnya diakui ketika diperoleh berdasarkan basis akrual.

Keuntungan (kerugian) dari perdagangan portofolio efek meliputi keuntungan (kerugian) yang timbul dari penjualan portofolio efek dan keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi yang timbul akibat perubahan nilai wajar portofolio efek.

Jasa penjaminan emisi portofolio efek diakui pada saat aktivitas penjaminan emisi secara substansi telah selesai dan total pendapatan telah dapat ditentukan.

**Pengakuan Beban**

Beban yang terjadi sehubungan dengan perdagangan efek untuk nasabah reguler, manajemen investasi dan penasihat investasi dibebankan pada saat terjadinya.

Beban lainnya diakui pada saat terjadinya (basis akrual).

**s. Pajak Penghasilan**

Beban pajak penghasilan terdiri dari jumlah beban pajak kini dan pajak tangguhan.

Pajak diakui sebagai pendapatan atau beban dan termasuk dalam laba rugi untuk periode berjalan, kecuali pajak yang timbul dari transaksi atau kejadian yang diakui di luar laba rugi. Pajak terkait dengan pos yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain, diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan pajak terkait dengan pos yang diakui langsung di ekuitas, diakui langsung di ekuitas.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**r. Revenue and Expense Recognition (continued)**

**Revenue from Contracts with Customers  
(continued)**

*The Group determines whether the Group is the principal or agent for certain goods or services promised to customers. The Group has generally concluded that the Group is the principal in its revenue contracts.*

**Revenue from Other Source Outside the Scope of  
PSAK 115**

*Commission income as a broker of securities portfolio is recognized when the transaction occurs. Dividend income from equity securities is recognized when the issuer announces dividend payments.*

*Revenue from investment management and investment advisory services is recognized when the services are rendered in accordance with the terms of the contract.*

*Interest income from placements, time deposits and fund management contract investments and others is recognized when earned on an accrual basis.*

*Gains (losses) from trading marketable securities include gains (losses) arise from the sale of marketable securities and unrealized gains (losses) arise due to changes in fair value of marketable securities.*

*Marketable securities underwriting services are recognized when the underwriting activity is substantially complete and the total revenue can be determined.*

**Expense Recognition**

*Expenses are recognized when incurred (accrual basis).*

*Other expenses are recognized when incurred (accrual basis).*

**s. Income Taxes**

*Income tax expense represents the sum of the current tax and deferred tax.*

*Tax is recognized as income or an expense and included in profit or loss for the period, except to the tax arises from a transaction or event which is recognized outside profit or loss. Tax that relates to items recognized in other comprehensive income is recognized in other comprehensive income and tax that relates to items recognized directly in equity is recognized in equity.*

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)

s. Pajak Penghasilan (lanjutan)

Pajak Kini

Pajak terutang kini didasarkan pada laba kena pajak tahun berjalan. Liabilitas pajak kini dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial berlaku pada akhir periode pelaporan.

Manajemen secara berkala mengevaluasi jumlah yang dilaporkan di dalam Surat Pemberitahuan (SPT) Tahunan terkait dengan keadaan di mana peraturan pajak yang berlaku memerlukan interpretasi, dan jika diperlukan, manajemen akan menghitung provisi atas jumlah yang mungkin timbul.

Pajak Tangguhan

Pajak tangguhan diakui dengan menggunakan metode liabilitas atas perbedaan temporer antara dasar pajak aset dan liabilitas dengan jumlah tercatatnya pada tanggal pelaporan.

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak. Aset pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer yang dapat dikurangkan serta atas akumulasi rugi fiskal dan kredit pajak yang tidak dimanfaatkan sejauh realisasi atas manfaat pajak tersebut dimungkinkan. Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah setiap akhir tanggal pelaporan dan dikurangi ketika tidak terdapat kemungkinan bahwa laba kena pajak akan tersedia dalam jumlah yang memadai untuk memanfaatkan seluruh atau sebagian aset pajak tangguhan tersebut. Aset pajak tangguhan yang belum diakui dinilai kembali pada akhir periode pelaporan, dan diakui sepanjang besar kemungkinan bahwa laba kena pajak mendatang akan tersedia untuk dipulihkan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diekspektasikan akan berlaku ketika aset dipulihkan atau liabilitas diselesaikan berdasarkan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang berlaku atau secara substansial telah diberlakukan pada tanggal pelaporan.

Pajak tangguhan dibebankan atau dikreditkan dalam laba rugi, kecuali bila berhubungan dengan transaksi dibebankan atau dikreditkan langsung ke ekuitas, dalam hal pajak tangguhan tersebut juga dibebankan atau dikreditkan langsung ke ekuitas.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan dapat saling hapus, jika dan hanya jika, 1) terdapat hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus antara aset dan liabilitas pajak kini dan 2) aset serta liabilitas pajak tangguhan tersebut terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)

s. Income Taxes (continued)

Current Tax

*The current tax payable is based on taxable profit for the year. The liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.*

*Management periodically evaluates the amount reported in the Annual Tax Return (SPT) in relation to the circumstances in which the applicable tax regulations are subject to interpretation and, if necessary, the management will calculate the amount of fees that may arise.*

Deferred Tax

*Deferred tax is recognized using the liability method on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purpose at the reporting date.*

*Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and for the accumulated fiscal losses and unused tax credits as long as the realization of such tax benefit is probable. The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at the end of each reporting period and reduced when it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax assets to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at the end of the reporting period and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable profits will allow the deferred tax assets to be recovered.*

*Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realized or the liability is settled based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.*

*Deferred tax is charged to or credited in profit or loss, except when it relates to items charged to or credited directly in equity, in which case the deferred tax is also charged to or credited directly in equity.*

*Deferred tax assets and liabilities can be offset if, and only if, 1) there is a legally enforceable right to offset the current tax assets and liabilities and 2) the deferred tax assets and liabilities relate to the same taxable entity and the same taxation authority.*

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**s. Pajak Penghasilan (lanjutan)**

Pajak Final

Perbedaan jumlah tercatat antara aset dan liabilitas yang terkait pajak penghasilan final dan dasar pengenaan pajaknya tidak diakui sebagai aset atau liabilitas pajak tangguhan. Beban pajak periode berjalan sehubungan dengan pajak penghasilan final dihitung secara proporsional terhadap jumlah pendapatan menurut akuntansi yang diakui selama tahun berjalan. Perbedaan antara pajak penghasilan final yang dibayarkan dengan jumlah yang dibebankan sebagai beban pajak penghasilan final dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian diakui sebagai pajak dibayar di muka atau utang pajak.

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI  
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah pendapatan, beban, aset dan liabilitas yang dilaporkan serta pengungkapan atas liabilitas kontinjensi, pada akhir periode pelaporan.

Pertimbangan, estimasi dan asumsi yang digunakan dalam mempersiapkan laporan keuangan konsolidasian tersebut ditelaah secara berkala berdasarkan pengalaman historis dan berbagai faktor, termasuk ekspektasi dari kejadian-kejadian di masa depan yang mungkin terjadi. Namun, hasil aktual dapat berbeda dengan jumlah yang diestimasi. Ketidakpastian atas asumsi serta estimasi tersebut dapat menimbulkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas pada periode berikutnya.

**a. Pertimbangan**

Pertimbangan-pertimbangan berikut dibuat oleh manajemen dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup yang memiliki dampak yang paling signifikan terhadap jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Grup menetapkan klasifikasi aset dan liabilitas tertentu sebagai aset dan liabilitas keuangan dengan menilai apakah aset dan liabilitas tersebut memenuhi definisi aset dan liabilitas keuangan. Dengan demikian, aset dan liabilitas keuangan dicatat sesuai kebijakan akuntansi Grup yang diungkapkan pada Catatan 2h atas laporan keuangan konsolidasian.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**s. Income Taxes (continued)**

Final Tax

The difference between the carrying amounts of existing assets or liabilities related to the final income tax and their respective tax bases are not recognized as deferred tax assets or liabilities. Current period expense for final income tax is recognized proportionally with the accounting income recognized during the year. The difference between the final income tax paid and the amount charged as final income tax expense in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income is recognized as prepaid tax or tax payable.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,  
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenue, expenses, assets and liabilities and the disclosure of contingent liabilities, at the reporting period.

The judgments, estimates and assumptions used in preparing the consolidated financial statements have been regularly reviewed based on historical experience and various factors, including expectation for future event that might occur. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that could require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in future periods.

**a. Judgments**

The following judgments are made by management in the process of applying the Group's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

Classification of Financial Assets and Liabilities

The Group determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and liabilities by judging if they meet the definition. Accordingly, the financial assets and liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies as disclosed in Note 2h to the consolidated financial statements.

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI  
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**a. Pertimbangan (lanjutan)**

Keberadaan Kontrak

Dokumen utama Group untuk kontrak dengan pelanggan adalah perjanjian yang disetujui dengan persyaratan yang diidentifikasi dengan jelas termasuk spesifikasi produk investasi, ketentuan biaya pengelolaan dan persyaratan pembayaran. Selain itu, bagian dari proses penilaian Grup sebelum pengakuan pendapatan adalah untuk menilai kemungkinan bahwa Grup akan mengumpulkan imbalan yang menjadi haknya untuk ditukar dengan jasa yang dialihkan kepada pelanggan.

**b. Estimasi dan Asumsi**

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber utama lain dalam mengestimasi ketidakpastian pada tanggal pelaporan yang mempunyai risiko signifikan yang dapat menyebabkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini. Grup mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Kondisi yang ada dan asumsi mengenai perkembangan masa depan dapat berubah karena perubahan situasi pasar yang berada di luar kendali Grup. Perubahan tersebut tercermin dalam asumsi ketika keadaan tersebut terjadi.

Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan pada pasar aktif ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Grup menggunakan pertimbangan dalam menentukan berbagai metode dan asumsi yang terutama berdasarkan kondisi pasar yang ada pada akhir tiap periode pelaporan sebagaimana diatur dalam Catatan 2h atas laporan keuangan konsolidasian.

Penilaian ECL

Grup membentuk cadangan kerugian penurunan nilai pada tingkat yang dianggap memadai untuk menyediakan kemungkinan piutang tak tertagih. Grup menggunakan matriks provisi untuk piutang transaksi perantara pedagang efek untuk menghitung ECL. Grup melakukan peninjauan berkala terhadap usia dan status akunnya, yang dirancang untuk mengidentifikasi akun yang mengalami penurunan nilai. Penilaian korelasi antara tingkat default yang diamati secara historis, perkiraan kondisi ekonomi dan ECL adalah perkiraan yang signifikan. Jumlah ECL sensitif terhadap perubahan keadaan dan prakiraan kondisi ekonomi. Jumlah tercatat dari piutang transaksi perantara pedagang efek diungkapkan pada Catatan 10 atas laporan keuangan konsolidasian.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,  
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

**a. Judgments (continued)**

Existence of a Contract

*The Group's primary document for a contract with a customer is an approved agreement with terms clearly identified including the investment product specification, management fee and payment terms. In addition, part of the assessment process of the Group before revenue recognition is to assess the probability that the Group will collect the consideration to which it will be entitled in exchange for services that will be transferred to the customer.*

**b. Estimates and Assumptions**

*The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are disclosed below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes on circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.*

Fair Value of Financial Instruments

*The fair value of financial instruments that are not traded in an active market is determined by using valuation techniques. The Group uses its judgement to select a variety of methods and make assumptions that are mainly based on market conditions existing at the end of each reporting period in accordance with the policies as mentioned in Note 2h to the consolidated financial statements.*

Assessment of ECL

*The Group maintains an allowance for impairment loss at a level considered adequate to provide for potential uncollectible receivables. The Group uses a provision matrix for receivables from brokerage activities transactions to calculate ECLs. The Group performs a regular review of the age and status of its accounts, designed to identify accounts for impairment. The assessment of the correlation between historical observed default rates, forecasted economic conditions and ECLs is a significant estimate. The amount of ECLs is sensitive to changes in circumstances and of forecast economic conditions. The carrying amount of receivables from brokerage activities transactions is disclosed in Note 10 to the consolidated financial statements.*

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI  
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Penyusutan Aset Tetap

Aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap adalah 4 sampai 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat memengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset dan, karenanya, biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi. Jumlah tercatat aset tetap Grup pada tanggal pelaporan diungkapkan pada Catatan 15 atas laporan keuangan konsolidasian.

Imbalan Kerja Karyawan

Penentuan liabilitas imbalan kerja dan beban imbalan kerja Grup bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Hasil aktual yang berbeda dengan jumlah yang diestimasi diperlakukan sesuai dengan kebijakan sebagaimana diatur dalam Catatan 2q atas laporan keuangan konsolidasian. Sementara manajemen Grup berpendapat bahwa asumsi yang digunakan adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan dari hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan secara material dapat mempengaruhi perkiraan jumlah liabilitas imbalan kerja dan beban imbalan kerja. Jumlah tercatat liabilitas imbalan kerja Grup diungkapkan pada Catatan 20 atas laporan keuangan konsolidasian.

Pajak Penghasilan

Perusahaan dan masing-masing entitas anaknya selaku wajib pajak menghitung liabilitas perpajakannya secara *self-assessment* berdasarkan pada peraturan yang berlaku. Perhitungan tersebut dianggap benar selama belum terdapat ketetapan dari Direktorat Jenderal Pajak atas jumlah pajak yang terutang atau ketika sampai dengan jangka waktu 5 (lima) tahun (masa kedaluwarsa pajak) tidak terdapat ketetapan pajak yang diterbitkan. Perbedaan jumlah pajak penghasilan yang terutang dapat disebabkan oleh beberapa hal seperti pemeriksaan pajak, penemuan bukti-bukti pajak baru dan perbedaan interpretasi antara manajemen dan pejabat kantor pajak terhadap peraturan pajak tertentu. Perbedaan hasil aktual dan jumlah tercatat tersebut dapat memengaruhi jumlah tagihan pajak, utang pajak, beban pajak dan aset pajak tangguhan.

Grup mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 17 atas laporan keuangan konsolidasian.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,  
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

b. Estimates and Assumptions (continued)

Depreciation of Fixed Assets

*Fixed assets are depreciated using the straight-line method over the estimated economic useful lives. Management estimates the useful lives of fixed assets to be 4 until 20 years. These are the common life expectancies applied in the industry. Changes in the expected level of usage and technological developments may affect the economic useful lives and residual values of these assets and, therefore, future depreciation charges could be revised. The carrying amount of the Group's fixed assets at the reporting date is disclosed in Note 15 to the consolidated financial statements.*

Employee Benefits

*The determination of the Group's employee benefits liabilities and employee benefit expense is dependent on its selection of certain assumptions used by independent actuary in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rates, future annual salary increase, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. Actual results that differ from the Group's assumptions are treated in accordance with the policies as mentioned in Note 2q to the consolidated financial statements. While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual experience or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its employee benefits liabilities and employee benefit expense. The carrying amount of the Group's employee benefits liabilities is disclosed in Note 20 to the consolidated financial statements.*

Income Taxes

*The Company and its respective subsidiary as taxpayers calculate their tax obligation by self-assessment based on current tax regulations. The calculation is considered correct to the extent that there is no tax assessment letter from the Directorate General of Taxes for the tax amount or within 5 (five) years (maximum elapse tax period) there is no tax assessment letter issued. The difference in the income tax liabilities might arise from tax audit, new tax evidences and different interpretation on certain tax regulations between management and the tax officer. Any differences between the actual result and the carrying amount could affect the amount of tax claim, tax obligation, tax expense and deferred tax assets.*

*The Group recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due. Further details are disclosed in Note 17 to the consolidated financial statements.*

**4. PENYAJIAN KEMBALI DAN REKLASIFIKASI PADA LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Dalam menyusun laporan keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2025 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, Grup telah melakukan peninjauan kembali terhadap klasifikasi dan perlakuan akuntansi atas beberapa akun tertentu. Sebagai hasil dari peninjauan tersebut, Grup melakukan penyajian kembali dan reklasifikasi atas laporan keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2024 dan 1 Januari 2024/31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 untuk mencerminkan substansi transaksi secara lebih akurat. Penyesuaian ini mencakup reklasifikasi deposito berjangka dengan jatuh tempo tiga bulan atau kurang menjadi kas dan setara kas guna mencerminkan likuiditas aset, yang juga berdampak pada penyajian arus kas aktivitas investasi. Sehubungan dengan program pengampunan pajak, Grup sebelumnya mengakui aset dan liabilitas pengampunan pajak sesuai dengan PSAK 370, "Akuntansi Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak". Pada tahun 2025, Grup mengubah kebijakan akuntansi dengan menerapkan PSAK 208, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan", untuk pengakuan aset dan liabilitas pengampunan pajak. Sehubungan dengan hal tersebut, Grup melakukan penerapan penyesuaian retrospektif dengan memindahkan saldo selisih antara aset dan liabilitas pengampunan pajak ke dalam saldo laba, serta melakukan perubahan kebijakan akuntansi untuk pengukuran aset tetap dari model revaluasi menjadi model biaya, termasuk penyesuaian atas perhitungan aset pajak tangguhan terkait.

Untuk memenuhi ketentuan Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek (PAPE), Grup mereklasifikasi piutang transaksi pengelolaan investasi menjadi piutang usaha, mereklasifikasi setara kas menjadi piutang transaksi perantara pedagang efek terkait uang jaminan, menyesuaikan klasifikasi piutang dan utang transaksi perantara pedagang efek antara pihak berelasi dan pihak ketiga, serta menyesuaikan penyajian uang muka menjadi biaya dibayar di muka sesuai dengan sifat transaksinya. Selain itu, dilakukan koreksi atas akumulasi penghasilan komprehensif lain dan portofolio efek yang dialihkan ke saldo laba sehubungan dengan penyelesaian penghentian pengakuan portofolio efek utang klasifikasi FVOCI sejak tahun 2018.

Laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2024 dan 1 Januari 2024/31 Desember 2023, dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 telah disajikan kembali untuk mencerminkan dampak atas koreksi di atas.

**4. RESTATEMENT AND RECLASSIFICATION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

*In preparing the consolidated financial statements as of December 31, 2025 and for the year then ended, the Group performed a review of the classification and accounting treatment of certain accounts. As a result of this review, the Group restated and reclassified the consolidated financial statements as of December 31, 2024 and January 1, 2024/ December 31, 2023 and for the year ended December 31, 2024 to more accurately reflect the substance of the transactions. These adjustments include the reclassification of time deposits with maturities of three months or less into cash and cash equivalents to reflect asset liquidity, which also impacted the presentation of cash flows from investing activities. In relation to the tax amnesty program, the Group previously recognized tax amnesty assets and liabilities in accordance with PSAK 370, "Accounting for Tax Amnesty Assets and Liabilities". In 2025, the Group changed its accounting policy by applying PSAK 208, "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors", for the recognition of tax amnesty assets and liabilities. Accordingly, the Group applied retrospective adjustments by transferring the balance of the difference between tax amnesty assets and liabilities into retained earnings, and changing the accounting policy for fixed asset measurement from the revaluation model to the cost model, including the related deferred tax asset adjustments.*

*To comply with the provisions of the Accounting Guidelines for Securities Companies (PAPE), the Group reclassified receivables from investment management transactions into trade receivables, reclassified cash equivalents into receivables from brokerage activities transactions related to security deposit, adjusted the classification of receivables and payables from brokerage activities transactions between related parties and third parties, and adjusted the presentation of advances into prepaid expenses according to the nature of the transactions. Furthermore, corrections were made to other comprehensive income and marketable securities, which were transferred to retained earnings concerning the completion of the derecognition of FVOCI debt marketable securities since 2018.*

*The consolidated statements of financial position as of December 31, 2024 and January 1, 2024/ December 31, 2023 and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and the consolidated statement of cash flows for the year ended December 31, 2024 have been restated to reflect the impact of the above corrections.*

4. PENYAJIAN KEMBALI DAN REKLASIFIKASI PADA  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (lanjutan)

4. RESTATEMENT AND RECLASSIFICATION OF THE  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
(continued)

|   | 2024<br>(Disajikan<br>sebelumnya /<br><i>Previously reported</i> ) | Penyesuaian /<br><i>Adjustments</i> | 2024<br>(Disajikan kembali /<br><i>As restated</i> ) | <u>Consolidated statement<br/>of financial position</u>   |
|---|--|-------------------------------------|--|---|
| <b><u>Laporan posisi<br/>keuangan konsolidasian</u></b>                                     |  |                                     |  | <b><u>Consolidated statement<br/>of financial position</u></b>                                    |
| <b>Aset</b>   |  |                                     |  | <b>Assets</b>   |
| Kas dan setara kas  | 72.249.437.592   | 12.400.000.000                      | 84.649.437.592                                       | Cash and cash equivalents   |
| Setara kas yang<br>dibatasi penggunaannya   | 10.879.364.975   | (9.779.364.975)                     | 1.100.000.000  | Restricted<br>cash equivalents  |
| Deposito berjangka  | 21.500.000.000   | (13.500.000.000)                    | 8.000.000.000  | Time deposit  |
| Portofolio efek - bersih  | 164.346.882.223  | (12.600.000)                        | 164.334.282.223                                      | Marketable securities - net   |
| Piutang usaha   |  |                                     |  | Trade receivables   |
| Pihak berelasi  | -  | 6.791.098.366                       | 6.791.098.366  | Related parties   |
| Pihak ketiga  | -  | 358.719.042                         | 358.719.042  | Third parties   |
| Piutang transaksi perantara<br>pedagang efek  |  |                                     |  | Receivables from brokerage<br>activities transactions   |
| Pihak berelasi  | 2.729.613.416  | 1.137.112.589.059                   | 1.139.842.202.475                                    | Related parties   |
| Pihak ketiga  | 1.608.796.608.056  | (1.126.233.224.084)                 | 482.563.383.972                                      | Third parties   |
| Piutang transaksi<br>pengelolaan investasi  |  |                                     |  | Receivables from<br>investment management   |
| Pihak berelasi  | 6.791.098.366  | (6.791.098.366)                     | -  | Related parties   |
| Pihak ketiga  | 358.719.042  | (358.719.042)                       | -  | Third parties   |
| Piutang lain-lain -<br>pihak ketiga   | 1.440.706.524  | (1.367.686.929)                     | 73.019.595   | Other receivables -<br>third parties  |
| Uang muka   | 259.820.887  | (171.452.365)                       | 88.368.522   | Advances  |
| Biaya dibayar di muka   | 341.589.360  | 259.820.887                         | 601.410.247  | Prepaid expense   |
| Aset pajak tangguhan  | 30.699.311.515   | (11.631.178.729)                    | 19.068.132.786                                       | Deferred tax assets   |
| Aset tetap - bersih   | 165.867.646.153  | (144.779.622.823)                   | 21.088.023.330                                       | Fixed assets - net  |
| <b>Liabilitas</b>   |  |                                     |  | <b>Liabilities</b>  |
| Utang transaksi perantara<br>pedagang efek  |  |                                     |  | Payables from brokerage<br>activities transactions  |
| Pihak berelasi  | 31.023.563.690   | (8.049.271.292)                     | 22.974.292.398                                       | Related parties   |
| Pihak ketiga  | 1.576.258.623.239  | 6.769.952.886                       | 1.583.028.576.125                                    | Third parties   |
| <b>Ekuitas</b>  |  |                                     |  | <b>Equity</b>   |
| Selisih aset dan liabilitas<br>pengampunan pajak  | 2.154.725.765  | (2.154.725.765)                     | -  | Difference between assets<br>and liabilities tax amnesty  |
| Penilaian kembali kenaikan<br>aset tetap  | 187.258.070.479  | (187.258.070.479)                   | -  | Revaluation increment in<br>fixed assets  |
| Saldo laba  | 246.198.609.433  | 11.045.715.858                      | 257.244.325.291                                      | Retained earnings   |
| Penghasilan komprehensif lain   | (8.629.351.842)  | 21.946.828.834                      | 13.317.476.992                                       | Other comprehensive income  |
| Kepentingan non-pengendali  | 29.262.250.490   | (3.150.001)                         | 29.259.100.489                                       | Non-controlling interests   |
| <b><u>Laporan laba rugi<br/>dan penghasilan<br/>komprehensif lain<br/>konsolidasian</u></b> |  |                                     |  | <b><u>Consolidated statement<br/>of profit or loss and<br/>other comprehensive<br/>income</u></b> |
| Beban usaha   | (170.759.182.306)  | 5.958.397.286                       | (164.800.785.020)                                    | Operating expenses  |
| Pendapatan keuangan   | -  | 3.069.722.299                       | 3.069.722.299  | Finance income  |
| Beban keuangan  | -  | (38.125.203.649)                    | (38.125.203.649)                                     | Finance costs   |
| Pendapatan lain-lain - bersih   | 17.373.404.741   | (4.661.425.908)                     | 12.711.978.833                                       | Other income - net  |
| Beban lain-lain   | (39.716.907.258)   | 39.716.907.258                      | -  | Other expenses  |
| Manfaat pajak<br>penghasilan tangguhan  | 2.361.141.064  | (1.182.897.192)                     | 1.178.243.872  | Deferred income tax<br>benefit  |
| Penghasilan komprehensif lain   | 3.933.843.983  | (12.600.001)                        | 3.921.243.982  | Other comprehensive income  |
| <b><u>Laporan arus kas<br/>konsolidasian</u></b>  |  |                                     |  | <b><u>Consolidated statement<br/>of cash flows</u></b>  |
| Kas Bersih Diperoleh dari<br>(Digunakan untuk)<br>Aktivitas Operasi                         | (20.135.651.485)   | (645.068.991)                       | (20.780.720.476)                                     | Net Cash Provided by<br>(Used in)<br>Operating Activities   |
| Kas Bersih Diperoleh dari<br>(Digunakan untuk)<br>Aktivitas Investasi                       | 3.369.154.078  | (4.489.787.951)                     | (1.120.633.873)                                      | Net Cash Provided by<br>(Used in)<br>Investing Activities   |

4. PENYAJIAN KEMBALI DAN REKLASIFIKASI PADA  
 LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (lanjutan)

4. RESTATEMENT AND RECLASSIFICATION OF THE  
 CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
 (continued)

|  | 2023<br>(Disajikan<br>sebelumnya /<br><i>Previously reported</i> ) | Penyesuaian /<br><i>Adjustments</i> | 2023<br>(Disajikan kembali /<br><i>As restated</i> ) | <u>Consolidated statement<br/>of financial position</u>  |
|--|--|-------------------------------------|--|--|
| <b>Laporan posisi<br/>keuangan konsolidasian</b> |  |                                     |  | <b>Consolidated statement<br/>of financial position</b>  |
| <b>Aset</b>                                      |  |                                     |  | <b>Assets</b>  |
| Kas dan setara kas                               | 78.015.934.999   | 17.400.000.000                      | 95.415.934.999                                       | Cash and cash equivalents                                |
| Setara kas yang<br>dibatasi penggunaannya        | 10.366.522.822   | (9.266.522.822)                     | 1.100.000.000  | Restricted<br>cash equivalents                           |
| Deposito berjangka                               | 28.500.000.000   | (18.500.000.000)                    | 10.000.000.000                                       | Time deposit   |
| Portofolio efek - bersih                         | 138.195.551.294  | (12.600.000)                        | 138.182.951.294                                      | Marketable securities - net                              |
| Piutang usaha                                    |  |                                     |  | Trade receivables  |
| Pihak berelasi                                   | -  | 6.497.936.005                       | 6.497.936.005  | Related parties  |
| Pihak ketiga                                     | -  | 19.411.817                          | 19.411.817   | Third parties  |
| Piutang transaksi perantara<br>pedagang efek     |  |                                     |  | Receivables from brokerage<br>activities transactions    |
| Pihak berelasi                                   | -  | 19.585.179.017                      | 19.585.179.017                                       | Related parties  |
| Pihak ketiga                                     | 308.985.677.554  | (9.218.656.195)                     | 299.767.021.359                                      | Third parties  |
| Piutang transaksi<br>pengelolaan investasi       |  |                                     |  | Receivables from<br>investment management                |
| Pihak berelasi                                   | 6.497.936.005  | (6.497.936.005)                     | -  | Related parties  |
| Pihak ketiga                                     | 19.411.817   | (19.411.817)                        | -  | Third parties  |
| Uang muka  | 508.521.290  | (231.911.930)                       | 276.609.360  | Advances   |
| Biaya dibayar di muka                            | -  | 231.911.930                         | 231.911.930  | Prepaid expense  |
| Aset pajak tangguhan                             | 29.319.568.198   | (10.448.281.537)                    | 18.871.286.661                                       | Deferred tax assets                                      |
| Aset tetap - bersih                              | 175.386.678.695  | (150.738.020.109)                   | 24.648.658.586                                       | Fixed assets - net                                       |
| <b>Liabilitas</b>                                |  |                                     |  | <b>Liabilities</b>                                       |
| Utang transaksi perantara<br>pedagang efek       |  |                                     |  | Payables from brokerage<br>activities transactions       |
| Pihak berelasi                                   | 113.711.177.908  | (101.436.221.458)                   | 12.274.956.450                                       | Related parties  |
| Pihak ketiga                                     | 193.273.848.460  | 101.436.221.458                     | 294.710.069.918                                      | Third parties  |
| <b>Ekuitas</b>                                   |  |                                     |  | <b>Equity</b>  |
| Selisih aset dan liabilitas<br>pengampunan pajak | 2.154.725.765  | (2.154.725.765)                     | -  | Difference between assets<br>and liabilities tax amnesty |
| Penilaian kembali kenaikan<br>aset tetap         | 187.258.070.479  | (187.258.070.479)                   | -  | Revaluation increment in<br>fixed assets                 |
| Saldo laba                                       | 216.160.811.425  | 6.260.765.763                       | 222.421.577.188                                      | Retained earnings  |
| Penghasilan komprehensif lain                    | (11.863.803.029)   | 21.956.278.835                      | 10.092.475.806                                       | Other comprehensive income                               |
| Kepentingan non-pengendali                       | 24.939.269.507   | (3.150.000)                         | 24.936.119.507                                       | Non-controlling interests                                |

5. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri dari:

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This account consists of:

|   | 2025            | 2024           |   |
|---|-----------------|----------------|---|
| Kas                                       | 25.000.000      | 25.000.000     | Cash on hand                              |
| Kas di bank                               |                 |                | Cash in banks                             |
| <u>Rupiah</u>                             |                 |                | <u>Rupiah</u>                             |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 60.511.461.801  | 25.060.942.897 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk             |
| PT Bank Permata Tbk                       | 40.931.540.229  | 870.177.053    | PT Bank Permata Tbk                       |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk | 22.401.130.350  | 866.726.360    | PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk |
| PT Bank Pan Indonesia Tbk                 | 22.282.481.392  | 298.393.383    | PT Bank Pan Indonesia Tbk                 |
| PT Bank Central Asia Tbk                  | 14.484.954.802  | 2.552.460.914  | PT Bank Central Asia Tbk                  |
| PT Bank Rakyat Indonesia<br>(Persero) Tbk | 711.086.646     | 270.862.627    | PT Bank Rakyat Indonesia<br>(Persero) Tbk |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                    | 524.673.980     | 169.547.722    | PT Bank CIMB Niaga Tbk                    |
| Deutsche Bank AG                          | 366.837.724     | 302.020.637    | Deutsche Bank AG                          |
| PT Bank Hibank Indonesia                  | 337.830.540     | -              | PT Bank Hibank Indonesia                  |
| PT Bank Jago Tbk                          | 273.375.026     | -              | PT Bank Jago Tbk                          |
| PT Bank INA Perdana Tbk                   | 122.269.465     | 43.291.074     | PT Bank INA Perdana Tbk                   |
| PT Bank Mayapada<br>International Tbk     | 114.558.842     | 123.978.780    | PT Bank Mayapada<br>International Tbk     |
| Saldo terbawa                             | 163.062.200.797 | 30.558.401.447 | Balance carried forward                   |

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

|   | <b>2025</b>                   | <b>2024</b>                  |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| Kas di bank (lanjutan)                    |                               |                              |
| <u>Rupiah (lanjutan)</u>                  |                               |                              |
| Saldo bawaan                              | 163.062.200.797               | 30.558.401.447               |
| PT Bank Tabungan Negara<br>(Persero) Tbk  | 95.357.089                    | 47.382.906                   |
| PT Bank Victoria International Tbk        | 79.492.026                    | 387.153.135                  |
| PT Bank Capital Indonesia Tbk             | 69.399.692                    | -                            |
| PT Bank ICBC Indonesia                    | -                             | 4.813.483                    |
| <u>Dolar Amerika Serikat</u>              |                               |                              |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk | 2.731.999.007                 | 2.439.367.509                |
| PT Bank Central Asia Tbk                  | 326.975.453                   | 49.520.853                   |
| Deutsche Bank AG                          | 281.780.185                   | 397.407.580                  |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 172.314.555                   | 240.390.679                  |
| Sub-jumlah                                | <u>166.819.518.804</u>        | <u>34.124.437.592</u>        |
| Deposito berjangka                        |                               |                              |
| PT Bank Rakyat Indonesia<br>(Persero) Tbk | 5.000.000.000                 | 1.500.000.000                |
| PT Bank Tabungan Negara<br>(Persero) Tbk  | -                             | 30.000.000.000               |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk | -                             | 12.000.000.000               |
| PT Bank Victoria International Tbk        | -                             | 7.000.000.000                |
| Sub-jumlah                                | <u>5.000.000.000</u>          | <u>50.500.000.000</u>        |
| <b>Jumlah</b>                             | <b><u>171.844.518.804</u></b> | <b><u>84.649.437.592</u></b> |

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, deposito berjangka memiliki tingkat suku bunga berkisar 2,5% sampai 6,75% per tahun. Deposito berjangka memiliki jangka waktu penempatan 1 (satu) sampai 3 (tiga) bulan dan dapat diperpanjang secara otomatis (*automatic roll-over*).

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, tidak terdapat saldo kas dan setara kas yang ditempatkan pada pihak berelasi, dibatasi penggunaannya ataupun yang digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

**6. SETARA KAS YANG DIBATASI PENGGUNAANNYA**

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, akun ini merupakan deposito berjangka ditempatkan pada PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk masing-masing sebesar nihil dan Rp1.100.000.000 dengan tingkat suku bunga sebesar 2,5% per tahun. Deposito berjangka memiliki jangka waktu penempatan 1 (satu) bulan dan dapat diperpanjang secara otomatis (*automatic roll-over*).

Pada tanggal 31 Desember 2024, deposito berjangka digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka pendek.

**7. DEPOSITO BERJANGKA**

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, akun ini merupakan deposito berjangka ditempatkan pada PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk masing-masing sebesar nihil dan Rp8.000.000.000 dengan tingkat suku bunga sebesar 3% per tahun. Deposito berjangka memiliki jangka waktu penempatan 1 (satu) tahun dan dapat diperpanjang secara otomatis (*automatic roll-over*).

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

|   | <b>2025</b> | <b>2024</b> |   |
|---|-------------|-------------|---|
| Cash in banks (lanjutan)                  |             |             | <i>Cash in banks (continued)</i>                  |
| <u>Rupiah (continued)</u>                 |             |             | <i>Rupiah (continued)</i>                         |
| Balance brought forward                   |             |             | <i>Balance brought forward</i>                    |
| PT Bank Tabungan Negara<br>(Persero) Tbk  |             |             | <i>PT Bank Tabungan Negara<br/>(Persero) Tbk</i>  |
| PT Bank Victoria International Tbk        |             |             | <i>PT Bank Victoria International Tbk</i>         |
| PT Bank Capital Indonesia Tbk             |             |             | <i>PT Bank Capital Indonesia Tbk</i>              |
| PT Bank ICBC Indonesia                    |             |             | <i>PT Bank ICBC Indonesia</i>                     |
| <u>United States Dollar</u>               |             |             | <i>United States Dollar</i>                       |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk |             |             | <i>PT Bank Negara Indonesia<br/>(Persero) Tbk</i> |
| PT Bank Central Asia Tbk                  |             |             | <i>PT Bank Central Asia Tbk</i>                   |
| Deutsche Bank AG                          |             |             | <i>Deutsche Bank AG</i>                           |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk             |             |             | <i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>              |
| Sub-total                                 |             |             | <i>Sub-total</i>                                  |
| Time deposits                             |             |             | <i>Time deposits</i>                              |
| PT Bank Rakyat Indonesia<br>(Persero) Tbk |             |             | <i>PT Bank Rakyat Indonesia<br/>(Persero) Tbk</i> |
| PT Bank Tabungan Negara<br>(Persero) Tbk  |             |             | <i>PT Bank Tabungan Negara<br/>(Persero) Tbk</i>  |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk |             |             | <i>PT Bank Negara Indonesia<br/>(Persero) Tbk</i> |
| PT Bank Victoria International Tbk        |             |             | <i>PT Bank Victoria International Tbk</i>         |
| Sub-total                                 |             |             | <i>Sub-total</i>                                  |
| <b>Total</b>                              |             |             | <b><i>Total</i></b>                               |

As of December 31, 2025 and 2024, time deposits have interest rates ranging from 2.5% to 6.75% per annum. Time deposits have a placement term of 1 (one) to 3 (three) months and can be extended automatically (*automatic roll-over*).

As of December 31, 2025 and 2024, there are no cash and cash equivalents placed to related parties, restricted in use or used as collateral for a loan.

**6. RESTRICTED CASH EQUIVALENTS**

As of December 31, 2025 and 2024, this account represents time deposit placed in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk amounted to nil and Rp1,100,000,000, respectively, with interest rate of 2.5% per annum. Time deposit has a placement term of 1 (one) month and can be extended automatically (*automatic roll-over*).

As of December 31, 2024, time deposit was used as collateral for short-term bank loans.

**7. TIME DEPOSIT**

As of December 31, 2025 and 2024, this account represents time deposit placed in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk amounted to nil and Rp8,000,000,000, respectively, with interest rate of 3% per annum. Time deposit has a placement term of 1 (one) year and can be extended automatically (*automatic roll-over*).

**7. DEPOSITO BERJANGKA (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2024, tidak terdapat deposito berjangka yang ditempatkan pada pihak berelasi, dibatasi penggunaannya ataupun yang digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

**8. PORTOFOLIO EFEK**

Rincian portofolio efek berdasarkan klasifikasi instrumen keuangan adalah sebagai berikut:

|  | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                   |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (Catatan 8a)                     | 112.535.453.072               | 149.395.357.385               |
| Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (Catatan 8b) | 14.528.825.621                | 14.938.924.838                |
| <b>Jumlah</b>  | <b><u>127.064.278.693</u></b> | <b><u>164.334.282.223</u></b> |
| <u>Efek-efek kuotasian</u>   |                               |                               |
| Saham  | 82.852.150.475                | 112.828.327.975               |
| Reksa dana (Catatan 29)  | 44.212.128.218                | 51.505.954.248                |
| <b>Jumlah</b>  | <b><u>127.064.278.693</u></b> | <b><u>164.334.282.223</u></b> |

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan atas pinjaman.

**a. Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi**

Rincian berdasarkan tipe portofolio efek adalah sebagai berikut:

|                                   | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                   |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Reksa dana</u>                 |                               |                               |
| Pihak berelasi                    | 29.683.302.597                | 36.567.029.410                |
| <u>Saham</u>                      |                               |                               |
| Pihak ketiga                      |                               |                               |
| PT Abadi Lestari Indonesia Tbk    | 63.036.975.000                | -                             |
| PT Raharja Energi Cepu Tbk        | 12.312.500.000                | -                             |
| PT Bumi Resources Mineral Tbk     | 5.500.000.000                 | 5.190.000.000                 |
| PT Timah (Persero) Tbk            | 2.002.529.000                 | -                             |
| PT Adaro Andalan Indonesia Tbk    | 146.475                       | 177.975                       |
| PT Metropolitan Kentjana Tbk      | -                             | 48.425.520.000                |
| PT MD Entertainment Tbk           | -                             | 39.547.630.000                |
| PT Sentul City Tbk                | -                             | 6.390.000.000                 |
| PT Alamtri Minerals Indonesia Tbk | -                             | 6.075.000.000                 |
| PT Bumi Resources Tbk             | -                             | 3.540.000.000                 |
| PT Energi Mega Persada Tbk        | -                             | 2.300.000.000                 |
| PT Rukun Raharja Tbk              | -                             | 1.360.000.000                 |
| Sub-jumlah                        | 82.852.150.475                | 112.828.327.975               |
| <b>Jumlah</b>                     | <b><u>112.535.453.072</u></b> | <b><u>149.395.357.385</u></b> |

**7. TIME DEPOSIT (continued)**

As of December 31, 2024, there is no time deposit placed to related parties, restricted in use or used as collateral for a loan.

**8. MARKETABLE SECURITIES**

The details of marketable securities based on classifications of financial instruments are as follows:

|  | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                   |  |
|--|-------------------------------|-------------------------------|--|
| Financial assets measured at fair value through profit or loss (Note 8a)             | 112.535.453.072               | 149.395.357.385               |  |
| Financial assets measured at fair value through other comprehensive income (Note 8b) | 14.528.825.621                | 14.938.924.838                |  |
| <b>Total</b>   | <b><u>127.064.278.693</u></b> | <b><u>164.334.282.223</u></b> |  |
| <u>Quoted securities</u>   |                               |                               |  |
| Shares   | 82.852.150.475                | 112.828.327.975               |  |
| Mutual funds (Note 29)   | 44.212.128.218                | 51.505.954.248                |  |
| <b>Total</b>   | <b><u>127.064.278.693</u></b> | <b><u>164.334.282.223</u></b> |  |

As of December 31, 2025 and 2024, there were no marketable securities pledged as collateral for a loan.

**a. Financial assets measured at fair value through profit or loss**

The details of marketable securities based on portfolio type are as follows:

|                                   | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                   |  |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--|
| Mutual funds                      |                               |                               |  |
| Related parties                   | 29.683.302.597                | 36.567.029.410                |  |
| <u>Shares</u>                     |                               |                               |  |
| Third parties                     |                               |                               |  |
| PT Abadi Lestari Indonesia Tbk    | 63.036.975.000                | -                             |  |
| PT Raharja Energi Cepu Tbk        | 12.312.500.000                | -                             |  |
| PT Bumi Resources Mineral Tbk     | 5.500.000.000                 | 5.190.000.000                 |  |
| PT Timah (Persero) Tbk            | 2.002.529.000                 | -                             |  |
| PT Adaro Andalan Indonesia Tbk    | 146.475                       | 177.975                       |  |
| PT Metropolitan Kentjana Tbk      | -                             | 48.425.520.000                |  |
| PT MD Entertainment Tbk           | -                             | 39.547.630.000                |  |
| PT Sentul City Tbk                | -                             | 6.390.000.000                 |  |
| PT Alamtri Minerals Indonesia Tbk | -                             | 6.075.000.000                 |  |
| PT Bumi Resources Tbk             | -                             | 3.540.000.000                 |  |
| PT Energi Mega Persada Tbk        | -                             | 2.300.000.000                 |  |
| PT Rukun Raharja Tbk              | -                             | 1.360.000.000                 |  |
| Sub-total                         | 82.852.150.475                | 112.828.327.975               |  |
| <b>Total</b>                      | <b><u>112.535.453.072</u></b> | <b><u>149.395.357.385</u></b> |  |

**8. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)**

**a. Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (lanjutan)**

Perubahan bersih atas nilai wajar aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi disajikan pada pendapatan bersih sebagai keuntungan yang belum direalisasi atas penjualan efek untuk diperdagangkan - bersih masing-masing sebesar Rp41.255.755.063 dan Rp8.130.436.860 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2025 dan 2024 (lihat Catatan 24).

Portofolio efek yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia dicatat berdasarkan harga kuotasi di pasar aktif pada hari terakhir perdagangan bursa.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, manajemen berkeyakinan bahwa jumlah tercatat aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi tersebut telah mencerminkan nilai wajar yang dapat direalisasikan, sehingga, tidak terdapat penyisihan penurunan nilai.

**b. Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain**

Rincian berdasarkan tipe portofolio efek adalah sebagai berikut:

|                   | <u>2025</u>           |
|-------------------|-----------------------|
| <u>Reksa dana</u> |                       |
| Pihak berelasi    | <u>14.528.825.621</u> |

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, manajemen berkeyakinan bahwa jumlah tercatat aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain tersebut telah mencerminkan nilai wajar yang dapat direalisasikan, sehingga, tidak diperlukan penyisihan penurunan nilai.

**8. MARKETABLE SECURITIES (continued)**

**a. Financial assets measured at fair value through profit or loss (continued)**

The net changes in fair values of financial assets measured at fair value through profit or loss are presented in net revenues as unrealized gain on marketable securities held for trading - net amounted to Rp41,255,755,063 and Rp8,130,436,860 for the years ended December 31, 2025 and 2024, respectively (see Note 24).

Marketable securities traded on the Indonesia Stock Exchange are recorded based on quoted prices in active markets on the last day of exchange.

As of December 31, 2025 and 2024, management believes that the carrying amounts of financial assets measured at fair value through profit or loss reflect their realizable fair values, therefore, no allowance for impairment in value is provided.

**b. Financial assets at fair value through other comprehensive income**

The details of marketable securities based on portfolio type are as follows:

|  | <u>2024</u>           |                     |
|--|-----------------------|---------------------|
|  | <u>14.938.924.838</u> | <u>Mutual funds</u> |
|  |                       | Related parties     |

As of December 31, 2025 and 2024, management believes that the carrying amounts of financial assets measured at fair value through other comprehensive income reflect their realizable fair values, therefore, no allowance for impairment in value is provided.

**9. PIUTANG USAHA**

Akun ini terdiri dari:

|   | <u>2025</u>                 |
|---|-----------------------------|
| <u>Piutang jasa kegiatan</u>                    |                             |
| <u>manajer investasi</u>                        |                             |
| Pihak berelasi (Catatan 29)                     | <u>7.289.765.721</u>        |
| Pihak ketiga                                    |                             |
| KPD Paragon Beneva                              |                             |
| Investama                                       | 200.795.291                 |
| KPD Paragon Universa Utama                      | 66.577.035                  |
| KPD Monica Handayani                            | 65.153.913                  |
| KPD DP Angkasa Pura 1                           | 49.093.076                  |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp50.000.000) | <u>296.844.660</u>          |
| Sub-jumlah                                      | <u>678.463.975</u>          |
| <b>Jumlah</b>                                   | <b><u>7.968.229.696</u></b> |

Manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang usaha dapat tertagih, sehingga, tidak terdapat penyisihan penurunan nilai piutang usaha.

**9. TRADE RECEIVABLES**

This account consists of:

|  | <u>2024</u>                 |                                    |
|--|-----------------------------|------------------------------------|
|  | <u>6.791.098.366</u>        | <u>Receivables from investment</u> |
|  |                             | <u>manager fees</u>                |
|  |                             | Related parties (Note 29)          |
|  |                             | Third parties                      |
|  |                             | KPD Paragon Beneva                 |
|  | 131.351.483                 | Investama                          |
|  | 62.260.501                  | KPD Paragon Universa Utama         |
|  | -                           | KPD Monica Handayani               |
|  | 51.090.695                  | KPD DP Angkasa Pura 1              |
|  |                             | Others (each below Rp50,000,000)   |
|  | <u>114.016.363</u>          |                                    |
|  | <u>358.719.042</u>          | <u>Sub-total</u>                   |
|  | <b><u>7.149.817.408</u></b> | <b><u>Total</u></b>                |

Management believes that all trade receivables are collectible, therefore, no allowance for impairment of trade receivables is provided.

10. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK

10. RECEIVABLES FROM BROKERAGE ACTIVITIES TRANSACTIONS

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

|  | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                     |  |
|--|-------------------------------|---------------------------------|--|
| Piutang nasabah (Catatan 10a)                        |                               |                                 | Receivables from customers (Note 10a)                          |
| Pihak berelasi (Catatan 29)                          | 115.696.013.974               | 1.139.842.202.475               | Related parties (Note 29)                                      |
| Pihak ketiga - bersih                                | 554.229.488.398               | 446.135.043.597                 | Third parties - net  |
| Piutang lembaga kliring dan penjaminan (Catatan 10b) | 31.309.122.999                | 31.386.030.375                  | Receivables from clearing and guarantee institution (Note 10b) |
| Piutang perusahaan efek lain                         | 16.327.556.400                | 5.042.310.000                   | Receivables from other securities company                      |
| <b>Jumlah</b>  | <b><u>717.562.181.771</u></b> | <b><u>1.622.405.586.447</u></b> | <b>Total</b>   |

a. Piutang nasabah

a. Receivables from customers

Rincian piutang nasabah berdasarkan para pihak adalah sebagai berikut:

Details of receivables from customers based on parties are as follows:

|   | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                     |   |
|---|-------------------------------|---------------------------------|---|
| Pihak berelasi (Catatan 29)   |                               |                                 | Related parties (Note 29)   |
| Nasabah non-kelembagaan   | 100.119.545.668               | 1.137.431.059.945               | Non-institutional customers   |
| Nasabah kelembagaan   | 15.576.468.306                | 2.411.142.530                   | Institutional customers   |
| Sub-jumlah  | 115.696.013.974               | 1.139.842.202.475               | Sub-total   |
| Pihak ketiga  |                               |                                 | Third parties   |
| Nasabah non-kelembagaan   | 517.129.590.740               | 436.495.921.383                 | Non-institutional customers   |
| Nasabah kelembagaan   | 60.189.836.644                | 32.729.061.200                  | Institutional customers   |
| Sub-jumlah  | 577.319.427.384               | 469.224.982.583                 | Sub-total   |
| Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang nasabah - pihak ketiga | 23.089.938.986                | 23.089.938.986                  | Less allowance for impairment of receivables from customers - third parties |
| Piutang nasabah - pihak ketiga - bersih                             | 554.229.488.398               | 446.135.043.597                 | Receivables from customers - third parties - net                            |
| <b>Bersih</b>   | <b><u>669.925.502.372</u></b> | <b><u>1.585.977.246.072</u></b> | <b>Net</b>  |

Piutang nasabah timbul dari transaksi reguler pembelian efek di mana Grup berperan sebagai perantara. Transaksi ini akan diselesaikan dalam waktu dua hari (T+2), dihitung dari tanggal perdagangan dan dijamin dengan efek nasabah yang ditransaksikan tersebut. Seluruh saldo piutang nasabah di atas belum jatuh tempo dan tidak ada yang dijaminkan sebagai agunan oleh Grup.

Receivables from customers arise from regular securities purchase transactions in which the Group acts as an intermediary. These transactions will be settled within two days (T+2), calculated from the trading date and are secured by the customer's securities transacted. All of the above receivables from customers are not yet due and none are pledged as collateral by the Group.

Pada umumnya, seluruh piutang nasabah diselesaikan dalam waktu singkat, biasanya dalam waktu 2 (dua) hari sejak tanggal perdagangan.

In general, all receivables from customers are settled within a short period of time, usually within 2 (two) days from the trading date.

Penyisihan penurunan nilai piutang nasabah timbul dari penyisihan piutang dari PT Narada Aset Manajemen, pihak ketiga. Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai piutang nasabah cukup memadai untuk menutup kemungkinan kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang.

Allowance for impairment of receivables from customers arise from allowance of receivables from PT Narada Aset Manajemen, a third party. Management believes that the allowance for impairment in value of receivables from customers is sufficient to cover possible losses which might arise from uncollectible receivables.

10. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK (lanjutan)

b. Piutang lembaga kliring dan penjaminan

Akun ini terdiri dari:

|                         | <u>2025</u>                  |
|-------------------------|------------------------------|
| Uang jaminan            | 31.309.122.999               |
| Piutang transaksi bursa | -                            |
| <b>Jumlah</b>           | <b><u>31.309.122.999</u></b> |

Piutang transaksi bursa dari Lembaga Kliring dan Penjamin (LKP) merupakan tagihan kepada lembaga kliring dan penjamin (KPEI) sehubungan dengan transaksi jual beli efek yang dilakukan Grup. Jumlah yang disajikan sesuai dengan nilai bersih yang disajikan dalam Daftar Hasil Kliring (DHK).

Uang jaminan merupakan dana agunan kas yang diwajibkan oleh KPEI sebagai jaminan transaksi yang dilakukan Grup. Uang jaminan tersebut ditempatkan pada PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

c. Piutang perusahaan efek lain

Akun ini merupakan piutang kepada perusahaan efek lain sehubungan dengan transaksi perdagangan efek.

10. RECEIVABLES FROM BROKERAGE ACTIVITIES TRANSACTIONS (continued)

b. Receivables from clearing and guarantee institution

This account consists of:

|               | <u>2024</u>                  |  |
|---------------|------------------------------|--|
|               | 10.879.364.975               | Security deposit                         |
|               | <u>20.506.665.400</u>        | Receivables from securities transactions |
| <b>Jumlah</b> | <b><u>31.386.030.375</u></b> | <b>Total</b>                             |

Receivables from securities transactions from Clearing and Guarantee Institution (LKP) represent receivables from the clearing and guarantee institution (KPEI) in connection with securities trading transactions conducted by the Group. The amount presented is in accordance with the net value presented in the Clearing Result List (DHK).

Security deposit represents cash collateral which are required by KPEI for the Group transactions. Security deposit is placed to PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

c. Receivables from other securities company

This account represents receivables from other securities company in relation with securities transactions.

11. PIUTANG TRANSAKSI REPO

Akun ini terdiri dari:

11. RECEIVABLES FROM REPO TRANSACTIONS

This account consists of:

|   | <u>2025</u>                                 |  |                                     |   |  |
|---|---|--|-------------------------------------|---|--|
|   | <u>Tanggal Transaksi / Transaction Date</u> | <u>Tanggal Jatuh Tempo / Maturity Date</u> | <u>Nilai Beli / Purchase Amount</u> | <u>Pendapatan Bunga / Interest Income</u> | <u>Piutang Transaksi Repo / Receivables from Repo Transactions</u> |
| <i>Pihak berelasi / related party</i><br>(Catatan 29) / (Note 29) |   |  |                                     |   |  |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions    | 25 Juni 2025 /<br>June 25, 2025             | 23 Januari 2026 /<br>January 23, 2026      | 31.000.000.000                      | 1.790.250.000                             | 32.790.250.000   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions    | 7 Juli 2025 /<br>July 7, 2025               | 7 Januari 2026 /<br>January 7, 2026        | 35.000.000.000                      | 1.892.916.667                             | 36.892.916.667   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions    | 17 Juli 2025 /<br>July 17, 2025             | 19 Januari 2026 /<br>January 19, 2026      | 16.000.000.000                      | 816.444.444                               | 16.816.444.444   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions    | 15 Agustus 2025 /<br>August 15, 2025        | 16 Januari 2026 /<br>January 16, 2026      | 30.000.000.000                      | 1.265.000.000                             | 31.265.000.000   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions    | 19 Agustus 2025 /<br>August 19, 2025        | 21 Januari 2026 /<br>January 21, 2026      | 25.000.000.000                      | 1.023.611.111                             | 26.023.611.111   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions    | 20 Agustus 2025 /<br>August 20, 2025        | 27 Januari 2026 /<br>January 27, 2026      | 25.000.000.000                      | 1.015.972.222                             | 26.015.972.222   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions    | 16 September 2025 /<br>September 16, 2025   | 16 Maret 2026 /<br>March 16, 2026          | 25.000.000.000                      | 809.722.222                               | 25.809.722.222   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions    | 16 Oktober 2025 /<br>October 16, 2025       | 16 Oktober 2026 /<br>October 16, 2026      | 10.000.000.000                      | 249.863.014                               | 10.249.863.014   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions    | 6 November 2025 /<br>November 6, 2025       | 6 November 2026 /<br>November 6, 2026      | 12.000.000.000                      | 201.666.667                               | 12.201.666.667   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions    | 13 November 2025 /<br>November 13, 2025     | 13 November 2026 /<br>November 13, 2026    | 30.000.000.000                      | 440.000.000                               | 30.440.000.000   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions    | 25 November 2025 /<br>November 25, 2025     | 24 April 2026 /<br>April 24, 2026          | <u>30.000.000.000</u>               | <u>330.000.000</u>                        | <u>30.330.000.000</u>  |
| Saldo terbawa /<br>Balance carried forward                        |   |  | 269.000.000.000                     | 9.835.446.347                             | 278.835.446.347  |

**11. PIUTANG TRANSAKSI REPO (lanjutan)**

**11. RECEIVABLES FROM REPO TRANSACTIONS (continued)**

| 2025 (lanjutan / continued)  |   |  |   |   |   |
|--|---|--|---|---|---|
| Pihak berelasi / <i>related party</i><br>(Catatan 29) / (Note 29)<br>lanjutan / <i>continued</i> | Tanggal<br>Transaksi /<br><i>Transaction</i><br><i>Date</i> | Tanggal Jatuh<br>Tempo /<br><i>Maturity</i><br><i>Date</i> | Nilai<br>Beli /<br><i>Purchase</i><br><i>Amount</i> | Pendapatan<br>Bunga /<br><i>Interest</i><br><i>Income</i> | Piutang<br>Transaksi<br>Repo /<br><i>Receivables</i><br><i>from Repo</i><br><i>Transactions</i> |
| Saldo bawaan /<br><i>Balance brought forward</i>   |   |  | 269.000.000.000                                     | 9.835.446.347   | 278.835.446.347   |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 4 Desember 2025 /<br><i>December 4, 2025</i>                | 4 Desember 2026 /<br><i>December 4, 2026</i>               | 30.000.000.000                                      | 247.500.000   | 30.247.500.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 5 Desember 2025 /<br><i>December 5, 2025</i>                | 7 Desember 2026 /<br><i>December 7, 2026</i>               | 30.000.000.000                                      | 238.333.334   | 30.238.333.334  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 15 Desember 2025 /<br><i>December 15, 2025</i>              | 10 Desember 2026 /<br><i>December 10, 2026</i>             | 25.000.000.000                                      | 122.222.222   | 25.122.222.222  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 15 Desember 2025 /<br><i>December 15, 2025</i>              | 15 Desember 2026 /<br><i>December 15, 2026</i>             | 25.000.000.000                                      | 131.506.849   | 25.131.506.849  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 19 Desember 2025 /<br><i>December 19, 2025</i>              | 18 Desember 2026 /<br><i>December 18, 2026</i>             | 13.440.000.000                                      | 53.023.562  | 13.493.023.562  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 19 Desember 2025 /<br><i>December 19, 2025</i>              | 11 Desember 2026 /<br><i>December 11, 2026</i>             | 25.000.000.000                                      | 98.630.137  | 25.098.630.137  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 23 Desember 2025 /<br><i>December 23, 2025</i>              | 23 Desember 2026 /<br><i>December 23, 2026</i>             | 25.000.000.000                                      | 65.753.425  | 25.065.753.425  |
| Sub-jumlah / <i>Sub-total</i>  |   |  | <u>442.440.000.000</u>                              | <u>10.792.415.876</u>                                     | <u>453.232.415.876</u>  |
| Pihak ketiga / <i>third party</i>  |   |  |   |   |   |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 20 Oktober 2025 /<br><i>October 20, 2025</i>                | 6 Januari 2026 /<br><i>January 6, 2026</i>                 | 25.000.000.000                                      | 712.500.000   | 25.712.500.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 24 Oktober 2025 /<br><i>October 24, 2025</i>                | 22 Januari 2026 /<br><i>January 22, 2026</i>               | 25.000.000.000                                      | 507.638.889   | 25.507.638.889  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 6 November 2025 /<br><i>November 6, 2025</i>                | 3 Februari 2026 /<br><i>February 3, 2026</i>               | 30.000.000.000                                      | 515.625.000   | 30.515.625.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 7 November 2025 /<br><i>November 7, 2025</i>                | 4 Februari 2026 /<br><i>February 4, 2026</i>               | 25.000.000.000                                      | 403.125.000   | 25.403.125.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 11 November 2025 /<br><i>November 11, 2025</i>              | 5 Februari 2026 /<br><i>February 5, 2026</i>               | 30.000.000.000                                      | 468.750.000   | 30.468.750.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 12 November 2025 /<br><i>November 12, 2025</i>              | 6 Februari 2026 /<br><i>February 6, 2026</i>               | 25.000.000.000                                      | 365.798.611   | 25.365.798.611  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 17 November 2025 /<br><i>November 17, 2025</i>              | 11 Februari 2026 /<br><i>February 11, 2026</i>             | 25.000.000.000                                      | 343.750.000   | 25.343.750.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 18 November 2025 /<br><i>November 18, 2025</i>              | 13 Februari 2026 /<br><i>February 13, 2026</i>             | 25.000.000.000                                      | 425.520.833   | 25.425.520.833  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 19 November 2025 /<br><i>November 19, 2025</i>              | 12 Januari 2026 /<br><i>January 12, 2026</i>               | 25.000.000.000                                      | 364.583.333   | 25.364.583.333  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 21 November 2025 /<br><i>November 21, 2025</i>              | 14 Januari 2026 /<br><i>January 14, 2026</i>               | 25.000.000.000                                      | 402.777.778   | 25.402.777.778  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 26 November 2025 /<br><i>November 26, 2025</i>              | 20 Januari 2026 /<br><i>January 20, 2026</i>               | 25.000.000.000                                      | 352.430.556   | 25.352.430.556  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 5 Desember 2025 /<br><i>December 5, 2025</i>                | 10 Januari 2026 /<br><i>January 10, 2026</i>               | 25.000.000.000                                      | 228.402.778   | 25.228.402.778  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 15 Desember 2025 /<br><i>December 15, 2025</i>              | 8 Januari 2026 /<br><i>January 8, 2026</i>                 | 25.000.000.000                                      | 133.333.333   | 25.133.333.333  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 15 Desember 2025 /<br><i>December 15, 2025</i>              | 9 Januari 2026 /<br><i>January 9, 2026</i>                 | 25.000.000.000                                      | 140.555.556   | 25.140.555.556  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 15 Desember 2025 /<br><i>December 15, 2025</i>              | 5 Maret 2026 /<br><i>March 5, 2026</i>                     | 20.000.000.000                                      | 93.333.333  | 20.093.333.333  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 16 Desember 2025 /<br><i>December 16, 2025</i>              | 13 Januari 2026 /<br><i>January 13, 2026</i>               | 25.000.000.000                                      | 125.000.000   | 25.125.000.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 16 Desember 2025 /<br><i>December 16, 2025</i>              | 6 Maret 2026 /<br><i>March 6, 2026</i>                     | 30.000.000.000                                      | 193.750.000   | 30.193.750.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 16 Desember 2025 /<br><i>December 16, 2025</i>              | 10 Maret 2026 /<br><i>March 10, 2026</i>                   | 25.000.000.000                                      | 111.979.167   | 25.111.979.167  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 16 Desember 2025 /<br><i>December 16, 2025</i>              | 4 Maret 2026 /<br><i>March 4, 2026</i>                     | 20.000.000.000                                      | 93.750.000  | 20.093.750.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 17 Desember 2025 /<br><i>December 17, 2025</i>              | 11 Maret 2026 /<br><i>March 11, 2026</i>                   | 25.000.000.000                                      | 102.083.333   | 25.102.083.333  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 18 Desember 2025 /<br><i>December 18, 2025</i>              | 15 Januari 2026 /<br><i>January 15, 2026</i>               | 25.000.000.000                                      | 114.201.389   | 25.114.201.389  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 19 Desember 2025 /<br><i>December 19, 2025</i>              | 12 Maret 2026 /<br><i>March 12, 2026</i>                   | 25.000.000.000                                      | 129.166.667   | 25.129.166.667  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 23 Desember 2025 /<br><i>December 23, 2025</i>              | 22 Januari 2026 /<br><i>January 22, 2026</i>               | 25.000.000.000                                      | 70.277.778  | 25.070.277.778  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i>                            | 23 Desember 2025 /<br><i>December 23, 2025</i>              | 13 Maret 2026 /<br><i>March 13, 2026</i>                   | 30.000.000.000                                      | 70.000.000  | 30.070.000.000  |
| Sub-jumlah / <i>Sub-total</i>  |   |  | <u>610.000.000.000</u>                              | <u>6.468.333.334</u>                                      | <u>616.468.333.334</u>  |
| <b>Jumlah / Total</b>  |   |  | <b><u>1.052.440.000.000</u></b>                     | <b><u>17.260.749.210</u></b>                              | <b><u>1.069.700.749.210</u></b>   |

**11. PIUTANG TRANSAKSI REPO (lanjutan)**

**11. RECEIVABLES FROM REPO TRANSACTIONS  
(continued)**

| <b>2024</b>  |  |   |   |  |                               |
|--|--|---|---|--|-------------------------------|
| <u>Tanggal<br/>Transaksi /<br/>Transaction<br/>Date</u>            | <u>Tanggal Jatuh<br/>Tempo /<br/>Maturity<br/>Date</u> | <u>Nilai<br/>Beli /<br/>Purchase<br/>Amount</u> | <u>Pendapatan<br/>Bunga /<br/>Interest<br/>Income</u> | <u>Piutang<br/>Transaksi<br/>Repo /<br/>Receivables<br/>from Repo<br/>Transactions</u> |                               |
| <i>Pihak berelasi / related party<br/>(Catatan 29) / (Note 29)</i> |  |   |   |  |                               |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 22 April 2024 /<br>April 22, 2024                      | 7 Januari 2025 /<br>January 7, 2025             | 32.000.000.000  | 2.473.777.778  | 34.473.777.778                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 16 Oktober 2024 /<br>October 16, 2024                  | 16 Oktober 2025 /<br>October 16, 2025           | 10.000.000.000  | 249.863.014  | 10.249.863.014                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 31 Oktober 2024 /<br>October 31, 2024                  | 31 Oktober 2025 /<br>October 31, 2025           | 12.000.000.000  | 223.666.667  | 12.223.666.667                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 10 Desember 2024 /<br>December 10, 2024                | 10 Juni 2025 /<br>June 10, 2025                 | 28.000.000.000  | 179.666.667  | 28.179.666.667                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 10 Desember 2024 /<br>December 10, 2024                | 10 Juni 2025 /<br>June 10, 2025                 | 28.000.000.000  | 179.666.667  | 28.179.666.667                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 20 Desember 2024 /<br>December 20, 2024                | 19 Desember 2025 /<br>December 19, 2025         | 13.440.000.000  | 770.577.534  | 14.210.577.534                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 23 Desember 2024 /<br>December 23, 2024                | 13 Juni 2025 /<br>June 13, 2025                 | 30.000.000.000  | 73.333.333   | 30.073.333.333                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 23 Desember 2024 /<br>December 23, 2024                | 20 Juni 2025 /<br>June 20, 2025                 | 30.000.000.000  | 73.333.333   | 30.073.333.333                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 23 Desember 2024 /<br>December 23, 2024                | 26 Juni 2025 /<br>June 26, 2025                 | 30.000.000.000  | 73.333.333   | 30.073.333.333                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 27 Desember 2024 /<br>December 27, 2024                | 4 Juli 2025 /<br>July 4, 2025                   | 25.000.000.000  | 30.555.556   | 25.030.555.556                |
| Sub-jumlah / Sub-total   |  |   | <u>238.440.000.000</u>                                | <u>4.327.773.882</u>   | <u>242.767.773.882</u>        |
| <i>Pihak ketiga / third party</i>                                  |  |   |   |  |                               |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 8 Oktober 2024 /<br>October 8, 2024                    | 6 Januari 2025 /<br>January 6, 2025             | 20.000.000.000  | 525.000.000  | 20.525.000.000                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 10 Oktober 2024 /<br>October 10, 2024                  | 8 Januari 2025 /<br>January 8, 2025             | 10.000.000.000  | 256.250.000  | 10.256.250.000                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 18 Oktober 2024 /<br>October 18, 2024                  | 16 Januari 2025 /<br>January 16, 2025           | 30.000.000.000  | 940.416.667  | 30.940.416.667                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 25 Oktober 2024 /<br>October 25, 2024                  | 24 Januari 2025 /<br>January 24, 2025           | 35.000.000.000  | 863.090.278  | 35.863.090.278                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 28 Oktober 2024 /<br>October 28, 2024                  | 22 Januari 2025 /<br>January 22, 2025           | 13.500.000.000  | 318.000.000  | 13.818.000.000                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 28 Oktober 2024 /<br>October 28, 2024                  | 20 Januari 2025 /<br>January 20, 2025           | 25.000.000.000  | 500.000.000  | 25.500.000.000                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 22 November 2024 /<br>November 22, 2024                | 21 Februari 2025 /<br>February 21, 2025         | 25.000.000.000  | 362.916.667  | 25.362.916.667                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 3 Desember 2024 /<br>December 3, 2024                  | 3 Maret 2025 /<br>March 3, 2025                 | 25.000.000.000  | 233.333.333  | 25.233.333.333                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 5 Desember 2024 /<br>December 5, 2024                  | 3 Januari 2025 /<br>January 3, 2025             | 30.000.000.000  | 254.583.333  | 30.254.583.333                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 9 Desember 2024 /<br>December 9, 2024                  | 9 Januari 2025 /<br>January 9, 2025             | 25.000.000.000  | 179.513.889  | 25.179.513.889                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 11 Desember 2024 /<br>December 11, 2024                | 10 Januari 2025 /<br>January 10, 2025           | 25.000.000.000  | 180.555.556  | 25.180.555.556                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 13 Desember 2024 /<br>December 13, 2024                | 13 Januari 2025 /<br>January 13, 2025           | 30.000.000.000  | 176.250.000  | 30.176.250.000                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 20 Desember 2024 /<br>December 20, 2024                | 17 Maret 2025 /<br>March 17, 2025               | 25.000.000.000  | 102.361.111  | 25.102.361.111                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 23 Desember 2024 /<br>December 23, 2024                | 20 Maret 2025 /<br>March 20, 2025               | 25.000.000.000  | 66.666.667   | 25.066.666.667                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 23 Desember 2024 /<br>December 23, 2024                | 10 Maret 2025 /<br>March 10, 2025               | 20.000.000.000  | 49.333.333   | 20.049.333.333                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 27 Desember 2024 /<br>December 27, 2024                | 14 Maret 2025 /<br>March 14, 2025               | 25.000.000.000  | 38.888.889   | 25.038.888.889                |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions     | 27 Desember 2024 /<br>December 27, 2024                | 19 Maret 2025 /<br>March 19, 2025               | 25.000.000.000  | 38.888.889   | 25.038.888.889                |
| Sub-jumlah / Sub-total   |  |   | <u>413.500.000.000</u>                                | <u>5.086.048.612</u>   | <u>418.586.048.612</u>        |
| <b>Jumlah / Total</b>  |  |   | <b><u>651.940.000.000</u></b>                         | <b><u>9.413.822.494</u></b>  | <b><u>661.353.822.494</u></b> |

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, piutang transaksi repo memiliki tingkat suku bunga masing-masing berkisar 11% sampai 16,45% dan 11% sampai 15,25% per tahun.

As of December 31, 2025 and 2024, receivables from repo transactions have interest rates ranging from 11% to 16.45% and 11% to 15.25% per annum, respectively.

**11. PIUTANG TRANSAKSI REPO (lanjutan)**

Manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang transaksi repo dapat tertagih, sehingga, tidak terdapat penyisihan penurunan nilai.

**12. PIUTANG LAIN-LAIN - PIHAK KETIGA**

Akun ini terdiri dari:

|                | <u>2025</u>             |
|----------------|-------------------------|
| Bunga deposito | 7.232.877               |
| Lain-lain      | -                       |
| <b>Jumlah</b>  | <b><u>7.232.877</u></b> |

Manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang lain-lain dapat tertagih, sehingga, tidak terdapat penyisihan penurunan nilai atas piutang lain-lain.

Piutang lain-lain tidak dikenakan bunga, tanpa jaminan dan dapat ditagihkan sewaktu-waktu.

**13. BIAYA DIBAYAR DI MUKA**

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, akun ini merupakan biaya dibayar di muka atas asuransi masing-masing sebesar Rp715.064.503 dan Rp601.410.247.

**14. PENYERTAAN SAHAM**

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, akun ini merupakan penyertaan saham pada PT Bursa Efek Indonesia (BEI) sebesar Rp7.500.000.000. Penyertaan saham pada BEI merupakan salah satu persyaratan wajib bagi Grup sebagai anggota bursa. Saham tersebut tidak memiliki harga kuotasian di pasar aktif.

Manajemen berkeyakinan tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai atas penyertaan saham pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024.

**15. ASET TETAP**

Rincian dan mutasi akun aset tetap adalah sebagai berikut:

|  | <u>2025</u>                                   |                                   |                                     |   |  |
|--|---|-----------------------------------|-------------------------------------|---|--|
|  | <u>Saldo Awal /<br/>Beginning<br/>Balance</u> | <u>Penambahan /<br/>Additions</u> | <u>Pengurangan /<br/>Deductions</u> | <u>Saldo Akhir /<br/>Ending<br/>Balance</u> |  |
| <b><u>Biaya Perolehan</u></b>          |   |                                   |                                     |   | <b><u>Acquisition Cost</u></b>             |
| Bangunan                               | 51.872.054.366                                | -                                 | -                                   | 51.872.054.366                              | Buildings                                  |
| Kendaraan                              | 3.166.943.000                                 | -                                 | 1.855.000.000                       | 1.311.943.000                               | Vehicles                                   |
| Peralatan kantor                       | 52.418.920.793                                | 1.715.490.231                     | 2.225.400.510                       | 51.909.010.514                              | Office equipment                           |
| Perabotan                              | 7.684.782.410                                 | 7.950.660                         | -                                   | 7.692.733.070                               | Furniture and fixtures                     |
| Jumlah                                 | <u>115.142.700.569</u>                        | <u>1.723.440.891</u>              | <u>4.080.400.510</u>                | <u>112.785.740.950</u>                      | Total                                      |
| <b><u>Akumulasi<br/>Penyusutan</u></b> |   |                                   |                                     |   | <b><u>Accumulated<br/>Depreciation</u></b> |
| Bangunan                               | 39.152.343.908                                | 2.091.961.670                     | -                                   | 41.244.305.578                              | Buildings                                  |
| Kendaraan                              | 3.166.943.000                                 | -                                 | 1.855.000.000                       | 1.311.943.000                               | Vehicles                                   |
| Peralatan kantor                       | 44.268.949.410                                | 3.988.780.922                     | 2.225.400.510                       | 46.032.329.822                              | Office equipment                           |
| Perabotan                              | 7.466.440.921                                 | 93.697.099                        | -                                   | 7.560.138.020                               | Furniture and fixtures                     |
| Jumlah                                 | <u>94.054.677.239</u>                         | <u>6.174.439.691</u>              | <u>4.080.400.510</u>                | <u>96.148.716.420</u>                       | Total                                      |
| <b>Nilai Buku Bersih</b>               | <b><u>21.088.023.330</u></b>                  |                                   |                                     | <b><u>16.637.024.530</u></b>                | <b>Net Book Value</b>                      |

**11. RECEIVABLES FROM REPO TRANSACTIONS (continued)**

Management believes that all receivables from repo transactions are collectible, therefore, no allowance for impairment in value is provided.

**12. OTHER RECEIVABLES - THIRD PARTIES**

This account consists of:

|               | <u>2024</u>              |                          |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
|               | 70.158.903               | Interest on time deposit |
|               | <u>2.860.692</u>         | Others                   |
| <b>Jumlah</b> | <b><u>73.019.595</u></b> | <b>Total</b>             |

Management believes that all other receivables are collectible, therefore, no allowance for impairment of other receivables is provided.

Other receivables are non-interest bearing, unsecured and collectible at anytime.

**13. PREPAID EXPENSE**

As of December 31, 2025 and 2024, this account represents prepayment of insurance amounted to Rp715,064,503 and Rp601,410,247, respectively.

**14. INVESTMENT IN SHARE**

As of December 31, 2025 and 2024, this account represents investment in share of PT Bursa Efek Indonesia (BEI) amounted to Rp7,500,000,000. The investment in share in BEI is one of the mandatory requirements for the Group as a member of the stock exchange. The shares have no quoted price in an active market.

Management believes that there is no event or changes in circumstances that indicate impairment of investment in share as of December 31, 2025 and 2024.

**15. FIXED ASSETS**

The details and movements of fixed assets are as follows:

15. ASET TETAP (lanjutan)

15. FIXED ASSETS (continued)

|                                 | 2024                                 |                           |                             |                                    |                                     |
|---------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                 | Saldo Awal /<br>Beginning<br>Balance | Penambahan /<br>Additions | Pengurangan /<br>Deductions | Saldo Akhir /<br>Ending<br>Balance |                                     |
| <b>Biaya Perolehan</b>          |                                      |                           |                             |                                    | <b>Acquisition Cost</b>             |
| Bangunan                        | 51.872.054.366                       | -                         | -                           | 51.872.054.366                     | Buildings                           |
| Kendaraan                       | 3.166.943.000                        | -                         | -                           | 3.166.943.000                      | Vehicles                            |
| Peralatan kantor                | 50.061.246.503                       | 3.051.823.290             | 694.149.000                 | 52.418.920.793                     | Office equipment                    |
| Perabotan                       | 7.615.198.910                        | 69.583.500                | -                           | 7.684.782.410                      | Furniture and fixtures              |
| Jumlah                          | 112.715.442.779                      | 3.121.406.790             | 694.149.000                 | 115.142.700.569                    | Total                               |
| <b>Akumulasi<br/>Penyusutan</b> |                                      |                           |                             |                                    | <b>Accumulated<br/>Depreciation</b> |
| Bangunan                        | 36.558.741.189                       | 2.593.602.719             | -                           | 39.152.343.908                     | Buildings                           |
| Kendaraan                       | 3.166.943.000                        | -                         | -                           | 3.166.943.000                      | Vehicles                            |
| Peralatan kantor                | 40.954.758.243                       | 4.004.937.146             | 690.745.979                 | 44.268.949.410                     | Office equipment                    |
| Perabotan                       | 7.386.341.761                        | 80.099.160                | -                           | 7.466.440.921                      | Furniture and fixtures              |
| Jumlah                          | 88.066.784.193                       | 6.678.639.025             | 690.745.979                 | 94.054.677.239                     | Total                               |
| <b>Nilai Buku Bersih</b>        | <b>24.648.658.586</b>                |                           |                             | <b>21.088.023.330</b>              | <b>Net Book Value</b>               |

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, beban penyusutan aset tetap dibebankan pada beban usaha masing-masing sebesar Rp6.174.439.691 dan Rp6.678.639.025 (lihat Catatan 25).

For the years ended December 31, 2025 and 2024, depreciation expense of fixed assets charged to operating expenses amounted to Rp6,174,439,691 and Rp6,678,639,025, respectively (see Note 25).

Pengurangan pada aset tetap merupakan penjualan dan penghapusan aset tetap dengan rincian sebagai berikut:

Deductions on fixed assets represent sale and write-off of fixed assets with the following details:

Penjualan aset tetap

Sale of fixed assets

|                                  | 2025               | 2024      |                     |
|----------------------------------|--------------------|-----------|---------------------|
| Hasil penjualan                  | 110.750.000        | 772.917   | Proceeds from sale  |
| Nilai buku bersih                | -                  | (772.917) | Net book value      |
| <b>Keuntungan atas penjualan</b> | <b>110.750.000</b> | <b>-</b>  | <b>Gain on sale</b> |

Penghapusan aset tetap

Write-off of fixed assets

|                                  | 2025            | 2024             |                          |
|----------------------------------|-----------------|------------------|--------------------------|
| Biaya perolehan                  | 2.223.050.510   | 675.599.000      | Acquisition cost         |
| Akumulasi penyusutan             | (2.223.050.510) | (672.968.896)    | Accumulated depreciation |
| <b>Kerugian atas penghapusan</b> | <b>-</b>        | <b>2.630.104</b> | <b>Loss on write-off</b> |

Aset tetap Grup berupa bangunan dan kendaraan diasuransikan terhadap segala bentuk risiko dengan jumlah nilai pertanggungan sebesar Rp48.628.000.000 dan \$AS2.054.054 pada tanggal 31 Desember 2025, dan Rp32.263.000.000 dan \$AS3.054.054 pada tanggal 31 Desember 2024. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup segala kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

The Group's buildings and vehicles were fully insured against all risks, with a total sum insured of Rp48,628,000,000 and US\$2,054,054 as of December 31, 2025 and Rp32,263,000,000 and US\$3,054,054 as of December 31, 2024. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover all possible losses on the assets that are insured.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, aset tetap tertentu berupa kendaraan, peralatan kantor dan perabotan yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan untuk menunjang operasional Grup dengan biaya perolehan masing-masing sebesar Rp45.578.437.387 dan Rp46.931.375.717.

As of December 31, 2025 and 2024, certain fixed assets in the form of vehicles, office equipment and furniture and fixtures have been fully depreciated but still in use to support the Group's operations with a total acquisition costs amounted to Rp45,578,437,387 and Rp46,931,375,717, respectively.

**15. ASET TETAP (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, tidak terdapat aset tetap yang dipakai sementara, dihentikan dari penggunaan aktif atau diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, manajemen telah mengkaji ulang taksiran masa manfaat dari aset tetap dan hasilnya telah sesuai. Masa manfaat dihitung berdasarkan periode estimasi di mana Grup akan menerima manfaat ekonomi di masa depan, dengan mempertimbangkan perubahan keadaan atau peristiwa yang tidak terduga.

Berdasarkan hasil penelaahan manajemen, tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai aset tetap pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, tidak terdapat aset tetap tertentu yang dijadikan sebagai jaminan atas pinjaman.

**15. FIXED ASSETS (continued)**

As of December 31, 2025 and 2024, there are no fixed assets used temporarily, discontinued from active use and classified as available for sale.

As of December 31, 2025 and 2024, the management has reviewed the estimated useful lives of fixed assets and has found them to be appropriate. The useful lives are based on the estimated period over which future economic benefits will be received by the Group, with taking into account any unexpected adverse changes in circumstances or events.

Based on management's review, there is no event or change in circumstances that indicated an impairment in value of fixed assets as of December 31, 2025 and 2024.

As of December 31, 2025 and 2024, there are no certain fixed assets pledged as collateral for a loan.

**16. UTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK**

Akun ini terdiri dari:

|                                      | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                     |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Utang nasabah (Catatan 16a)          |                               |                                 |
| Pihak berelasi (Catatan 29)          | 232.252.790.208               | 22.974.292.398                  |
| Pihak ketiga                         | 398.068.638.423               | 1.340.300.053.025               |
| Utang lembaga kliring dan penjaminan | 25.870.347.900                | 11.180.403.100                  |
| Utang perusahaan efek lain           | 20.778.520.000                | 231.548.120.000                 |
| <b>Jumlah</b>                        | <b><u>676.970.296.531</u></b> | <b><u>1.606.002.868.523</u></b> |

**a. Utang nasabah**

Rincian utang nasabah adalah sebagai berikut:

|                             | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                     |
|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 29) |                               |                                 |
| Nasabah non-kelembagaan     | 196.122.920.046               | -                               |
| Nasabah kelembagaan         | 36.129.870.162                | 22.974.292.398                  |
| Sub-jumlah                  | 232.252.790.208               | 22.974.292.398                  |
| Pihak ketiga                |                               |                                 |
| Nasabah non-kelembagaan     | 299.156.680.669               | 1.295.618.226.705               |
| Nasabah kelembagaan         | 98.911.957.754                | 44.681.826.320                  |
| Sub-jumlah                  | 398.068.638.423               | 1.340.300.053.025               |
| <b>Jumlah</b>               | <b><u>630.321.428.631</u></b> | <b><u>1.363.274.345.423</u></b> |

Akun ini merupakan utang atas transaksi dengan nasabah pemilik rekening efek pada Grup.

**16. PAYABLES FROM BROKERAGE ACTIVITIES TRANSACTIONS**

This account consists of:

|                                      | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                     |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Utang nasabah (Catatan 16a)          |                               |                                 |
| Pihak berelasi (Catatan 29)          |                               |                                 |
| Pihak ketiga                         |                               |                                 |
| Utang lembaga kliring dan penjaminan |                               |                                 |
| Utang perusahaan efek lain           |                               |                                 |
| <b>Jumlah</b>                        | <b><u>676.970.296.531</u></b> | <b><u>1.606.002.868.523</u></b> |

**a. Payables to customers**

Details of payables to customers are as follows:

|                             | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                     |
|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 29) |                               |                                 |
| Nasabah non-kelembagaan     | 196.122.920.046               | -                               |
| Nasabah kelembagaan         | 36.129.870.162                | 22.974.292.398                  |
| Sub-jumlah                  | 232.252.790.208               | 22.974.292.398                  |
| Pihak ketiga                |                               |                                 |
| Nasabah non-kelembagaan     | 299.156.680.669               | 1.295.618.226.705               |
| Nasabah kelembagaan         | 98.911.957.754                | 44.681.826.320                  |
| Sub-jumlah                  | 398.068.638.423               | 1.340.300.053.025               |
| <b>Jumlah</b>               | <b><u>630.321.428.631</u></b> | <b><u>1.363.274.345.423</u></b> |

This account represents payable from transactions with customers owning securities account in the Group.

16. UTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK  
(lanjutan)

b. Utang lembaga kliring dan penjaminan

Akun ini merupakan tagihan dan kewajiban Grup kepada KPEI sehubungan dengan perhitungan penyelesaian (*settlement*) transaksi perdagangan efek yang dilakukan oleh Grup di bursa efek.

c. Utang perusahaan efek lain

Akun ini merupakan kewajiban yang timbul dari kegiatan transaksi efek yang dilakukan Grup dengan perusahaan efek lain.

17. PERPAJAKAN

a. Pajak Dibayar di Muka

Akun ini terdiri dari:

|                            | <u>2025</u>              | <u>2024</u>               |
|----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b><u>Perusahaan</u></b>   |                          |                           |
| Pajak penghasilan:         |                          |                           |
| Pasal 21                   | 64.007.673               | 190.691.037               |
| Pajak Pertambahan Nilai    | -                        | 406.505.183               |
| Sub-jumlah                 | 64.007.673               | 597.196.220               |
| <b><u>Entitas Anak</u></b> |                          |                           |
| Pajak penghasilan:         |                          |                           |
| Pasal 21                   | -                        | 74.132.187                |
| <b>Jumlah</b>              | <b><u>64.007.673</u></b> | <b><u>671.328.407</u></b> |

b. Utang Pajak

Akun ini terdiri dari:

|                            | <u>2025</u>                  | <u>2024</u>                 |
|----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b><u>Perusahaan</u></b>   |                              |                             |
| Pajak penghasilan:         |                              |                             |
| Pasal 4(2)                 | 1.258.179.970                | 535.755.600                 |
| Pasal 23                   | 4.799.418                    | 2.994.149                   |
| Pasal 25                   | 60.849.533                   | -                           |
| Pasal 29                   | 10.636.709.869               | 4.945.597.296               |
| Pajak Pertambahan Nilai    | 1.578.296.019                | -                           |
| Sub-jumlah                 | 13.538.834.809               | 5.484.347.045               |
| <b><u>Entitas Anak</u></b> |                              |                             |
| Pajak penghasilan:         |                              |                             |
| Pasal 21                   | 55.244.677                   | -                           |
| Pasal 23                   | 13.843.285                   | 11.249.830                  |
| Pasal 25                   | -                            | 145.782.211                 |
| Pasal 29                   | 4.270.709.318                | 1.377.433.446               |
| Pajak Pertambahan Nilai    | 1.050.626.219                | 719.603.640                 |
| Sub-jumlah                 | 5.390.423.499                | 2.254.069.127               |
| <b>Jumlah</b>              | <b><u>18.929.258.308</u></b> | <b><u>7.738.416.172</u></b> |

16. PAYABLES FROM BROKERAGE ACTIVITIES  
TRANSACTIONS (continued)

b. Payables to clearing and guarantee institution

This account represents the Group's receivables and payables to KPEI resulting from the settlement calculation of the Group's securities trading transactions in the stock market.

c. Payables to other securities company

This account represents payables arising from the securities transactions conducted by the Group with other securities companies.

17. TAXATION

a. Prepaid Taxes

This account consists of:

|  | <u>2025</u> | <u>2024</u> |                           |
|--|-------------|-------------|---------------------------|
|  |             |             | <b><u>The Company</u></b> |
|  |             |             | Income tax:               |
|  |             |             | Article 21                |
|  |             |             | Value-Added Tax           |
|  |             |             | Sub-total                 |
|  |             |             | <b><u>Subsidiary</u></b>  |
|  |             |             | Income tax:               |
|  |             |             | Article 21                |
|  |             |             | <b>Total</b>              |

b. Taxes Payable

This account consists of:

|  | <u>2025</u> | <u>2024</u> |                           |
|--|-------------|-------------|---------------------------|
|  |             |             | <b><u>The Company</u></b> |
|  |             |             | Income taxes:             |
|  |             |             | Article 4(2)              |
|  |             |             | Article 23                |
|  |             |             | Article 25                |
|  |             |             | Article 29                |
|  |             |             | Value-Added Tax           |
|  |             |             | Sub-total                 |
|  |             |             | <b><u>Subsidiary</u></b>  |
|  |             |             | Income taxes:             |
|  |             |             | Article 21                |
|  |             |             | Article 23                |
|  |             |             | Article 25                |
|  |             |             | Article 29                |
|  |             |             | Value-Added Tax           |
|  |             |             | Sub-total                 |
|  |             |             | <b>Total</b>              |

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

17. TAXATION (continued)

c. Pajak Penghasilan Badan

c. Corporate Income Tax

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan taksiran penghasilan kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2025 dan 2024 adalah sebagai berikut:

Reconciliation between income before income tax based on the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable income for the years ended December 31, 2025 and 2024 is as follows:

|  | 2025                   | 2024                   |  |
|--|------------------------|------------------------|--|
| Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian | 471.012.530.433        | 131.902.194.677        | Income before income tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income |
| Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan entitas anak  | 134.993.409.710        | 18.907.124.765         | Less income before income tax of subsidiary  |
| Eliminasi pendapatan atas serap laba entitas anak  | 96.215.440.528         | 10.870.764.560         | Elimination of income on profit absorption of subsidiary   |
| <b>Laba sebelum pajak penghasilan Perusahaan</b>   | <b>432.234.561.251</b> | <b>123.865.834.472</b> | <b>Income before income tax of the Company</b>   |
| <b>Beda temporer:</b>  |                        |                        | <b>Temporary differences:</b>  |
| Imbalan kerja  | 7.452.076.000          | 6.678.196.000          | Employee benefits  |
| Beban penyusutan aset tetap  | 1.066.501.548          | 147.438.729            | Depreciation of fixed assets   |
| Pembayaran manfaat   | (1.123.490.000)        | (71.500.000)           | Benefits paid  |
| <b>Beda permanen:</b>  |                        |                        | <b>Permanent differences:</b>  |
| Beban yang tidak dapat dikurangkan   | 18.858.166.613         | 11.644.460.965         | Non-deductible expenses  |
| Pendapatan yang telah dikenakan pajak yang bersifat final dan tidak termasuk objek pajak                 | (401.866.439.928)      | (111.962.629.166)      | Income already subjected to final tax and non-tax object   |
| <b>Taksiran penghasilan kena pajak</b>   | <b>56.621.375.484</b>  | <b>30.301.801.000</b>  | <b>Estimated taxable income</b>  |
| <b>Taksiran penghasilan kena pajak (pembulatan)</b>  | <b>56.621.375.000</b>  | <b>30.301.801.000</b>  | <b>Estimated taxable income (rounded off)</b>  |
| Beban pajak penghasilan kini Perusahaan  | 12.456.702.500         | 6.666.396.220          | Current income tax expense The Company   |
| Entitas anak   | 6.854.655.280          | 3.977.156.040          | Subsidiary   |
| <b>Beban pajak penghasilan kini konsolidasian</b>  | <b>19.311.357.780</b>  | <b>10.643.552.260</b>  | <b>Consolidated current income tax expense</b>   |
| Dikurangi pajak dibayar di muka:   |                        |                        | Less prepaid taxes:  |
| Perusahaan   | 1.819.992.631          | 1.720.798.924          | The Company  |
| Entitas anak   | 2.583.945.962          | 2.599.722.594          | Subsidiary   |
| <b>Taksiran utang pajak penghasilan Pasal 29 Perusahaan</b>  | <b>10.636.709.869</b>  | <b>4.945.597.296</b>   | <b>Estimated income tax payable Article 29 The Company</b>   |
| Entitas anak   | 4.270.709.318          | 1.377.433.446          | Subsidiary   |

Perusahaan telah menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) tahun 2024 ke Kantor Pelayanan Pajak. Tidak terdapat selisih antara perhitungan taksiran penghasilan kena pajak Perusahaan tahun 2024 yang tercatat dan yang dilaporkan dalam SPT tahun 2024.

The Company has reported its Annual Tax Return (SPT) year 2024 to the tax office. There are no differences between the calculation of the Company's estimated taxable income year 2024 recorded and reported in SPT year 2024.

Taksiran penghasilan kena pajak dari hasil rekonsiliasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2025 menjadi dasar dalam pengisian SPT pajak penghasilan badan.

Estimated taxable income resulted from the reconciliation for the year ended December 31, 2025 is used as basis for filing of the SPT corporate income tax.

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

17. TAXATION (continued)

d. Pajak Tangguhan

d. Deferred Tax

Aset pajak tangguhan yang timbul dari beda waktu antara laporan komersial dan fiskal adalah sebagai berikut:

Deferred tax assets arising from temporary difference between commercial and fiscal reporting are as follows:

|                     |                                      | 2025  |  |                                    |                    |  |
|---------------------|--------------------------------------|---|--|------------------------------------|--------------------|--|
|                     | Saldo Awal /<br>Beginning<br>Balance | Manfaat (Beban)<br>Pajak Penghasilan<br>Tangguhan yang<br>Dikreditkan<br>(Dibebankan)<br>pada Laba Rugi /<br>Deferred Income<br>Tax Benefit<br>(Expense) Credited<br>(Charged) to<br>Profit or Loss | Beban Pajak<br>Penghasilan<br>Tangguhan yang<br>Dibebankan pada<br>Penghasilan<br>Komprehensif Lain /<br>Deferred Income<br>Tax Expense<br>Charged to Other<br>Comprehensive<br>Income | Saldo Akhir /<br>Ending<br>Balance |                    |  |
| <b>Perusahaan</b>   |                                      |   |  |                                    | <b>The Company</b> |  |
| Penyisihan          |                                      |   |  |                                    | Allowance for      |  |
| penurunan nilai     |                                      |   |  |                                    | impairment of      |  |
| piutang             |                                      |   |  |                                    | receivables from   |  |
| nasabah             | 5.079.786.576                        | -   | -  | 5.079.786.576                      | customers          |  |
| Aset tetap          | (359.267.360)                        | 106.920.564   | -  | (252.346.796)                      | Fixed assets       |  |
| Imbalan kerja       | 9.573.898.180                        | 1.392.288.920   | (134.617.560)  | 10.831.569.540                     | Employee benefits  |  |
| Sub-jumlah          | 14.294.417.396                       | 1.499.209.484   | (134.617.560)  | 15.659.009.320                     | Sub-total          |  |
| <b>Entitas anak</b> |                                      |   |  |                                    | <b>Subsidiary</b>  |  |
| Aset tetap          | 230.572.610                          | (434.718.732)   | -  | (204.146.122)                      | Fixed assets       |  |
| Imbalan kerja       | 4.543.142.780                        | 583.218.340   | (49.258.569)   | 5.077.102.551                      | Employee benefits  |  |
| Sub-jumlah          | 4.773.715.390                        | 148.499.608   | (49.258.569)   | 4.872.956.429                      | Sub-total          |  |
| <b>Jumlah</b>       | <b>19.068.132.786</b>                | <b>1.647.709.092</b>  | <b>(183.876.129)</b>   | <b>20.531.965.749</b>              | <b>Total</b>       |  |
|                     |                                      | 2024  |  |                                    |                    |  |
|                     | Saldo Awal /<br>Beginning<br>Balance | Manfaat (Beban)<br>Pajak Penghasilan<br>Tangguhan yang<br>Dikreditkan<br>(Dibebankan)<br>pada Laba Rugi /<br>Deferred Income<br>Tax Benefit<br>(Expense) Credited<br>(Charged) to<br>Profit or Loss | Beban Pajak<br>Penghasilan<br>Tangguhan yang<br>Dibebankan pada<br>Penghasilan<br>Komprehensif Lain /<br>Deferred Income<br>Tax Expense<br>Charged to Other<br>Comprehensive<br>Income | Saldo Akhir /<br>Ending<br>Balance |                    |  |
| <b>Perusahaan</b>   |                                      |   |  |                                    | <b>The Company</b> |  |
| Penyisihan          |                                      |   |  |                                    | Allowance for      |  |
| penurunan nilai     |                                      |   |  |                                    | impairment of      |  |
| piutang             |                                      |   |  |                                    | receivables from   |  |
| nasabah             | 5.079.786.576                        | -   | -  | 5.079.786.576                      | customers          |  |
| Aset tetap          | (519.654.091)                        | 160.386.731   | -  | (359.267.360)                      | Fixed assets       |  |
| Imbalan kerja       | 8.440.912.260                        | 1.453.473.120   | (320.487.200)  | 9.573.898.180                      | Employee benefits  |  |
| Sub-jumlah          | 13.001.044.745                       | 1.613.859.851   | (320.487.200)  | 14.294.417.396                     | Sub-total          |  |
| <b>Entitas anak</b> |                                      |   |  |                                    | <b>Subsidiary</b>  |  |
| Aset tetap          | 297.971.772                          | (67.399.162)  | -  | 230.572.610                        | Fixed assets       |  |
| Imbalan kerja       | 5.572.270.144                        | (368.216.817)   | (660.910.547)  | 4.543.142.780                      | Employee benefits  |  |
| Sub-jumlah          | 5.870.241.916                        | (435.615.979)   | (660.910.547)  | 4.773.715.390                      | Sub-total          |  |
| <b>Jumlah</b>       | <b>18.871.286.661</b>                | <b>1.178.243.872</b>  | <b>(981.397.747)</b>   | <b>19.068.132.786</b>              | <b>Total</b>       |  |

18. BEBAN AKRUAL

18. ACCRUED EXPENSES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

|                                | 2025                  | 2024                  |                                   |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Biaya transaksi saham          | 17.427.803.987        | 10.082.262.437        | Stock transaction fees            |
| Bunga utang bank jangka pendek | 2.840.798.611         | -                     | Interest on short-term bank loans |
| Komisi                         | 51.400.034            | 28.443.632            | Commissions                       |
| Lain-lain                      | 300.856.280           | 246.967.520           | Others                            |
| <b>Jumlah</b>                  | <b>20.620.858.912</b> | <b>10.357.673.589</b> | <b>Total</b>                      |

**19. UTANG BANK JANGKA PENDEK**

Akun ini terdiri dari:

|   | <u>2025</u>                   |
|---|-------------------------------|
| PT Bank Central Asia Tbk                  | 105.000.000.000               |
| PT Bank Permata Tbk                       | 100.000.000.000               |
| PT Bank Tabungan Negara<br>(Persero) Tbk  | 100.000.000.000               |
| PT Bank INA Perdana Tbk                   | 75.000.000.000                |
| PT Bank Mayapada<br>Internasional Tbk     | 55.000.000.000                |
| PT Bank Capital Indonesia Tbk             | 50.000.000.000                |
| PT Bank Jago Tbk                          | 50.000.000.000                |
| PT Bank Victoria International Tbk        | 50.000.000.000                |
| PT Bank Hibank Indonesia                  | 25.000.000.000                |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk | -                             |
| <b>Jumlah</b>                             | <b><u>610.000.000.000</u></b> |

**Perusahaan**

**PT Bank Central Asia Tbk**

Berdasarkan Akta Notaris No. 55 tanggal 16 April 2014 oleh Satria Amiputra A., S.H., S.E., M.Ak., Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman dari PT Bank Central Asia Tbk, dengan rincian sebagai berikut:

- Fasilitas bank garansi untuk jaminan *trading limit* ke KPEI dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp50.000.000.000.
- Fasilitas *forex line* untuk memfasilitasi transaksi mata uang asing nasabah Perusahaan dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar \$AS2.000.000.

Fasilitas di atas dari PT Bank Central Asia Tbk telah jatuh tempo pada tanggal 16 April 2015.

Berdasarkan Akta Notaris No. 20 tanggal 7 Mei 2018 oleh Satria Amiputra A., S.H., S.E., M.Ak., tentang perubahan keempat atas perjanjian kredit, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Berjangka *Money Market* (PBMM) dari PT Bank Central Asia Tbk dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp20.000.000.000.

Selanjutnya, perjanjian tersebut telah mengalami beberapa kali perubahan, perpanjangan dan penggabungan fasilitas kredit, terakhir berdasarkan Perubahan Perjanjian Kredit No. 71 tanggal 26 November 2025, dimana, Perusahaan dan PT Samuel Tumbuh Bersama (STB), entitas induk langsung, secara bersama-sama memperoleh fasilitas kredit dari PT Bank Central Asia Tbk, dengan rincian sebagai berikut:

- Fasilitas Pinjaman Berjangka *Money Market* (PBMM) untuk modal kerja dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp105.000.000.000 untuk Perusahaan dan Rp35.000.000.000 untuk STB.
- Fasilitas bank garansi untuk jaminan *trading limit* ke KPEI dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp140.000.000.000.
- Fasilitas *forex line* untuk memfasilitasi transaksi mata uang asing nasabah Perusahaan dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar \$AS2.000.000.

**19. SHORT-TERM BANK LOANS**

*This account consists of:*

|  | <u>2024</u>                   |   |
|--|-------------------------------|---|
|  | 85.000.000.000                | <i>PT Bank Central Asia Tbk</i>                   |
|  | 75.000.000.000                | <i>PT Bank Permata Tbk</i>                        |
|  | 25.000.000.000                | <i>PT Bank Tabungan Negara<br/>(Persero) Tbk</i>  |
|  | 50.000.000.000                | <i>PT Bank INA Perdana Tbk</i>                    |
|  | 30.000.000.000                | <i>PT Bank Mayapada<br/>Internasional Tbk</i>     |
|  | -                             | <i>PT Bank Capital Indonesia Tbk</i>              |
|  | -                             | <i>PT Bank Jago Tbk</i>                           |
|  | 50.000.000.000                | <i>PT Bank Victoria International Tbk</i>         |
|  | -                             | <i>PT Bank Hibank Indonesia</i>                   |
|  | 85.000.000.000                | <i>PT Bank Negara Indonesia<br/>(Persero) Tbk</i> |
|  | <b><u>400.000.000.000</u></b> | <b>Total</b>                                      |

**The Company**

**PT Bank Central Asia Tbk**

*Based on the Notarial Deed No. 55 dated April 16, 2014 of Satria Amiputra A., S.H., S.E., M.Ak., the Company obtained a loan facilities from PT Bank Central Asia Tbk, with the following details:*

- *Bank guarantee facility for trading limit collateral to KPEI with a total maximum credit facility amounted to Rp50,000,000,000.*
- *Forex line facility to facilitate foreign currency transactions for the Company customers with a total maximum credit facility amounted to US\$2,000,000.*

*The above facilities from PT Bank Central Asia Tbk have been due on April 16, 2015.*

*Based on Notarial Deed No. 20 dated May 7, 2018 of Satria Amiputra A., S.H., S.E., M.Ak., concerning the fourth amendment to the credit agreement, the Company obtained a Money Market Term Loan (PBMM) facility from PT Bank Central Asia Tbk with a total maximum credit facility amounted to Rp20,000,000,000.*

*Furthermore, the agreement has been amended several times, extensions and credit facility consolidations, most recently based on the Amendment to Credit Agreement No. 71 dated November 26, 2025, whereby, the Company and PT Samuel Tumbuh Bersama (STB), immediate parent entity, obtained a credit facility from PT Bank Central Asia Tbk, with the following details:*

- *Money Market Term Loan Facility (PBMM) for working capital with a total maximum credit facility amounted to Rp105,000,000,000 for the Company and Rp35,000,000,000 for STB.*
- *Bank guarantee facility for trading limit collateral to KPEI with a total maximum credit facility amounted to Rp140,000,000,000.*
- *Forex line facility to facilitate foreign currency transactions for the Company customers with a total maximum credit facility amounted to US\$2,000,000.*

19. UTANG BANK JANGKA PENDEK (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

**PT Bank Central Asia Tbk (lanjutan)**

Fasilitas ini bersifat *uncommitted* dan akan tersedia sampai dengan tanggal 16 April 2027. Fasilitas tersebut tanpa jaminan dan suku bunga yang ditetapkan berdasarkan kesepakatan antara PT Bank Central Asia Tbk dan Perusahaan saat pencairan fasilitas.

Pada tanggal 5 November 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PBMM sebesar Rp30.000.000.000 dari PT Bank Central Asia Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 3 Februari 2026.

Pada tanggal 10 November 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PBMM sebesar Rp30.000.000.000 dari PT Bank Central Asia Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 5 Februari 2026.

Pada tanggal 13 November 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PBMM sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Central Asia Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 11 Februari 2026.

Pada tanggal 15 November 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PBMM sebesar Rp20.000.000.000 dari PT Bank Central Asia Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 4 Maret 2026.

**PT Bank Permata Tbk**

Berdasarkan Surat Perjanjian Fasilitas Perbankan No. KK/20/0215/N/NBFI tanggal 13 April 2020, yang telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Surat Perubahan Perjanjian Kredit No. 1892/MM/AND/VII/2025/NBFI tanggal 23 Juni 2025, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari PT Bank Permata Tbk, dengan rincian sebagai berikut:

- Fasilitas Pinjaman *Money Market* (PMM) untuk modal kerja dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp100.000.000.000.
- Fasilitas bank garansi untuk jaminan *trading limit* ke KPEI dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp100.000.000.000.

Fasilitas ini bersifat *uncommitted* dan *revolving* dengan jangka waktu 12 bulan dan akan tersedia sampai dengan tanggal 13 April 2026. Fasilitas tersebut tanpa jaminan dan suku bunga yang ditetapkan berdasarkan kesepakatan antara PT Bank Permata Tbk dan Perusahaan saat pencairan fasilitas.

Pada tanggal 20 Oktober 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PMM sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Permata Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 22 Januari 2026.

19. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)

The Company (continued)

**PT Bank Central Asia Tbk (continued)**

*This facility is uncommitted and will be available until April 16, 2027. This facility is unsecured and the interest rate is determined based on an agreement between PT Bank Central Asia Tbk and the Company at the time of disbursement of the facility.*

*On November 5, 2025, the Company requested the withdrawal of PBMM facility amounted to Rp30,000,000,000 from PT Bank Central Asia Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on February 3, 2026.*

*On November 10, 2025, the Company requested the withdrawal of PBMM facility amounted to Rp30,000,000,000 from PT Bank Central Asia Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on February 5, 2026.*

*On November 13, 2025, the Company requested the withdrawal of PBMM facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Central Asia Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on February 11, 2026.*

*On November 15, 2025, the Company requested the withdrawal of PBMM facility amounted to Rp20,000,000,000 from PT Bank Central Asia Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on March 4, 2026.*

**PT Bank Permata Tbk**

*Based on the Banking Facility Agreement Letter No. KK/20/0215/N/NBFI dated April 13, 2020, which has been amended several times, most recently based on Credit Agreement Amendment Letter No. 1892/MM/AND/VII/2025/NBFI dated June 23, 2025, the Company obtained credit facilities from PT Bank Permata Tbk, with the following details:*

- *Money Market Loan Facility (PMM) for working capital with a total maximum credit facility amounted to Rp100,000,000,000.*
- *Bank guarantee facility for trading limit collateral to KPEI with a total maximum credit facility amounted to Rp100,000,000,000.*

*This facility is uncommitted and revolving with a term of 12 months and will be available until April 13, 2026. This facility is unsecured and the interest rate is determined based on an agreement between PT Bank Permata Tbk and the Company upon disbursement of the facility.*

*On October 20, 2025, the Company requested the withdrawal of PMM facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Permata Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on January 22, 2026.*

19. UTANG BANK JANGKA PENDEK (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

**PT Bank Permata Tbk (lanjutan)**

Pada tanggal 10 Desember 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PMM sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Permata Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 11 Maret 2026.

Pada tanggal 10 Desember 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PMM sebesar Rp20.000.000.000 dari PT Bank Permata Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 5 Maret 2026.

Pada tanggal 22 Desember 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PMM sebesar Rp30.000.000.000 dari PT Bank Permata Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 13 Maret 2026.

**PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk**

Berdasarkan Akta Notaris No. 2 tanggal 27 Desember 2023 oleh Sari Bhirawati, S.H., yang telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 26 tanggal 21 November 2025 oleh Siti Rayhana, S.H., Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk, dengan rincian sebagai berikut:

- Fasilitas pinjaman *Credit Line* untuk modal kerja dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp130.000.000.000.
- Fasilitas bank garansi untuk jaminan *trading limit* ke KPEI dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp130.000.000.000.

Fasilitas ini bersifat *uncommitted* dan *revolving* dengan jangka waktu 24 bulan dan akan tersedia sampai dengan tanggal 21 November 2027. Fasilitas tersebut tanpa jaminan, tidak memiliki klausul hal yang tidak diperkenankan dan suku bunga yang ditetapkan berdasarkan kesepakatan antara PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk dan Perusahaan saat pencairan fasilitas.

Pada tanggal 4 Desember 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas *Credit Line* sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 5 Januari 2026.

Pada tanggal 10 Desember 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas *Credit Line* sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 9 Januari 2026.

19. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)

The Company (continued)

**PT Bank Permata Tbk (continued)**

On December 10, 2025, the Company requested the withdrawal of PMM facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Permata Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on March 11, 2026.

On December 10, 2025, the Company requested the withdrawal of PMM facility amounted to Rp20,000,000,000 from PT Bank Permata Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on March 5, 2026.

On December 22, 2025, the Company requested the withdrawal of PMM facility amounted to Rp30,000,000,000 from PT Bank Permata Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on March 13, 2026.

**PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk**

Based on Notarial Deed No. 2 dated December 27, 2023 of Sari Bhirawati, S.H., which has been amended several times, most recently based on Notarial Deed No. 26 dated November 21, 2025 of Siti Rayhana, S.H., the Company obtained credit facilities from PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk, with the following details:

- *Credit Line* credit facility for working capital with a total maximum credit facility amounted to Rp130,000,000,000.
- *Bank guarantee* facility for trading limit collateral to KPEI with a total maximum credit facility amounted to Rp130,000,000,000.

This facility is *uncommitted* and *revolving* with a term of 24 months and will be available until November 21, 2027. This facility is *unsecured*, does not contain any *negative covenants* and the interest rate is determined based on an agreement between PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk and the Company upon disbursement of the facility.

On December 4, 2025, the Company requested the withdrawal of *Credit Line* facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on January 5, 2026.

On December 10, 2025, the Company requested the withdrawal of *Credit Line* facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on January 9, 2026.

**19. UTANG BANK JANGKA PENDEK (lanjutan)**

**Perusahaan (lanjutan)**

**PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk (lanjutan)**

Pada tanggal 17 Desember 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas *Credit Line* sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 15 Januari 2026.

Pada tanggal 22 Desember 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas *Credit Line* sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 22 Januari 2026.

**PT Bank INA Perdana Tbk**

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 11 tanggal 31 Juli 2024 oleh Koesno Ritwan Saputro, S.H., M.M., Perusahaan memperoleh fasilitas kredit *demand loan - money market line* (DL-MML) untuk kebutuhan modal kerja dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp50.000.000.000. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada tanggal 31 Juli 2025.

Selanjutnya, berdasarkan Addendum Perjanjian Kredit No. 091/CCM-LGLS/KMK-P/VII/2025 tanggal 29 Juli 2025, Perusahaan memperoleh tambahan fasilitas *demand loan - money market 2* (DL-MM 2) dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp25.000.000.000. Fasilitas ini telah diperpanjang dengan jangka waktu 12 bulan dan akan tersedia sampai dengan tanggal 31 Juli 2026.

Fasilitas tersebut tanpa jaminan dan suku bunga yang ditetapkan berdasarkan kesepakatan antara PT Bank INA Perdana Tbk dan Perusahaan saat pencairan fasilitas.

Pada tanggal 7 November 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas DL-MM 2 sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank INA Perdana Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 4 Februari 2026.

Pada tanggal 12 November 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas DL-MM 2 sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank INA Perdana Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 6 Februari 2026.

Pada tanggal 16 Desember 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas DL-MM 2 sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank INA Perdana Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 10 Maret 2026.

**19. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)**

**The Company (continued)**

**PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk (continued)**

On December 17, 2025, the Company requested the withdrawal of *Credit Line* facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on January 15, 2026.

On December 22, 2025, the Company requested the withdrawal of *Credit Line* facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on January 22, 2026.

**PT Bank INA Perdana Tbk**

Based on *Credit Agreement Deed* No. 11 dated July 31, 2024 of Koesno Ritwan Saputro, S.H., M.M., the Company obtained a *demand loan - money market line credit facility* (DL-MML) for working capital requirements with a total maximum credit facility amounted to Rp50,000,000,000. This facility has been due on July 31, 2025.

Furthermore, based on *Credit Agreement Addendum* No. 091/CCM-LGLS/KMK-P/VII/2025 dated July 29, 2025, the Company obtained an additional *demand loan facility - money market 2* (DL-MM 2) with a total maximum credit facility amounted to Rp25,000,000,000. This facility has been extended with a term of 12 months and will be available until July 31, 2026.

This facility is unsecured and the interest rate is determined based on an agreement between PT Bank INA Perdana Tbk and the Company at the time of disbursement of the facility.

On November 7, 2025, the Company requested the withdrawal of DL-MM 2 facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank INA Perdana Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on February 4, 2026.

On November 12, 2025, the Company requested the withdrawal of DL-MM 2 facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank INA Perdana Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on February 6, 2026.

On December 16, 2025, the Company requested the withdrawal of DL-MM 2 facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank INA Perdana Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on March 10, 2026.

19. UTANG BANK JANGKA PENDEK (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

**PT Bank Mayapada Internasional Tbk**

Berdasarkan Akta Perjanjian Pinjaman No. 65 tanggal 20 September 2021 oleh Stephanie Wilamarta, S.H., yang telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Surat Perjanjian No. 0331/Pers/AOO/IX/2025 tanggal 15 September 2025, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari PT Mayapada Internasional Tbk, dengan rincian sebagai berikut:

- Fasilitas kredit *Money Market Line* (MML) untuk modal kerja dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp80.000.000.000.
- Fasilitas bank garansi untuk jaminan *trading limit* ke KPEI dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp80.000.000.000.

Fasilitas ini bersifat *uncommitted* dan *revolving* dengan jangka waktu 12 bulan dan akan tersedia sampai dengan tanggal 24 September 2026. Fasilitas tersebut tanpa jaminan dan suku bunga yang ditetapkan berdasarkan kesepakatan oleh PT Bank Mayapada Internasional Tbk dan Perusahaan saat pencairan fasilitas.

Pada tanggal 16 Desember 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas MML sebesar Rp30.000.000.000 dari PT Bank Mayapada Internasional Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 6 Maret 2026.

Pada tanggal 19 Desember 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas MML sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Mayapada Internasional Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 12 Maret 2026.

**PT Bank Capital Indonesia Tbk**

Berdasarkan Akta Perjanjian Fasilitas Perbankan No. 42 tanggal 27 Mei 2025 oleh Dr. Ir. Yohanes Wilion, S.E., S.H., M.M., Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari PT Bank Capital Indonesia Tbk, dengan rincian sebagai berikut:

- Fasilitas Pinjaman Akseptasi *Money Market* (PAMM) untuk modal kerja dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp50.000.000.000.
- Fasilitas bank garansi untuk jaminan pembayaran transaksi nasabah dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp50.000.000.000.

Fasilitas tersebut tanpa jaminan, dengan suku bunga sebesar 11% per tahun dan dengan jangka waktu 12 bulan dan akan tersedia sampai dengan tanggal 27 Mei 2026.

19. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)

The Company (continued)

**PT Bank Mayapada Internasional Tbk**

Based on Loan Agreement Deed No. 65 dated September 20, 2021 of Stephanie Wilamarta, S.H., which has been amended several times, most recently based on Letter of Agreement No. 0331/Pers/AOO/IX/2025 dated September 15, 2025, the Company obtained credit facilities from PT Bank Mayapada Internasional Tbk, with the following details:

- *Money Market Line* (MML) credit facility for working capital with a total maximum credit facility amounted to Rp80,000,000,000.
- Bank guarantee facility for trading limit collateral to KPEI with a total maximum credit facility amounted to Rp80,000,000,000.

This facility is *uncommitted* and *revolving* with a term of 12 months and will be available until September 24, 2026. This facility is *unsecured* and the interest rate is determined based on an agreement between PT Bank Mayapada Internasional Tbk and the Company at the time of disbursement of the facility.

On December 16, 2025, the Company requested the withdrawal of MML facility amounted to Rp30,000,000,000 from PT Bank Mayapada Internasional Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on March 6, 2026.

On December 19, 2025, the Company requested the withdrawal of MML facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Mayapada Internasional Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on March 12, 2026.

**PT Bank Capital Indonesia Tbk**

Based on the Banking Facility Agreement Deed No. 42 dated May 27, 2025 of Dr. Ir. Yohanes Wilion, S.E., S.H., M.M., the Company obtained credit facilities from PT Bank Capital Indonesia Tbk, with the following details:

- *Money Market Acceptance Facility* (PAMM) for working capital with a total maximum credit facility amounted to Rp50,000,000,000.
- Bank guarantee facilities for customer transaction payment guarantees with a total maximum credit facility amounted to Rp50,000,000,000.

This facility is *unsecured*, with an interest rate of 11% per annum and with a term of 12 months and will be available until May 27, 2026.

**19. UTANG BANK JANGKA PENDEK (lanjutan)**

**Perusahaan (lanjutan)**

**PT Bank Capital Indonesia Tbk (lanjutan)**

Pada tanggal 18 November 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PAMM sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Capital Indonesia Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 14 Januari 2026.

Pada tanggal 18 November 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PAMM sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Capital Indonesia Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 20 Januari 2026.

**PT Bank Jago Tbk**

Berdasarkan Surat Perjanjian Kredit No. 0100/013/B/17022025 tanggal 17 Februari 2025, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit Pinjaman Promes Berjangka (PBB) dari PT Bank Jago Tbk untuk kebutuhan modal kerja dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp50.000.000.000, dengan jangka waktu 12 bulan dan akan tersedia sampai dengan tanggal 17 Februari 2026. Fasilitas ini telah diperpanjang (lihat Catatan 34).

Fasilitas tersebut tanpa jaminan, tidak memiliki klausul hal yang tidak diperkenankan dan suku bunga yang ditetapkan berdasarkan kesepakatan antara PT Bank Jago Tbk dan Perusahaan saat pencairan fasilitas.

Pada tanggal 10 Desember 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PBB sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Jago Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 8 Januari 2026.

Pada tanggal 10 Desember 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PBB sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Jago Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 13 Januari 2026.

**PT Bank Victoria International Tbk**

Berdasarkan Akta Notaris No. 58 tanggal 13 September 2023 oleh Suwarni Sukiman, S.H., yang telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Surat Pengubahan II No. 58 tanggal 9 Oktober 2025, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit *demand loan* untuk modal kerja dari PT Bank Victoria International Tbk dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp50.000.000.000.

Fasilitas ini bersifat *uncommitted* dan *revolving* dengan jangka waktu 12 bulan dan akan tersedia sampai dengan tanggal 13 September 2026. Fasilitas tersebut tanpa jaminan dan suku bunga yang ditetapkan berdasarkan kesepakatan antara PT Bank Victoria International Tbk dan Perusahaan saat pencairan fasilitas.

**19. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)**

**The Company (continued)**

**PT Bank Capital Indonesia Tbk (continued)**

On November 18, 2025, the Company requested the withdrawal of PAMM facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Capital Indonesia Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on January 14, 2026.

On November 18, 2025, the Company requested the withdrawal of PAMM facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Capital Indonesia Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on January 20, 2026.

**PT Bank Jago Tbk**

Based on Credit Agreement Letter No. 0100/013/B/17022025 dated February 17, 2025, the Company obtained a Term Promissory Note Loan (PBB) credit facility from PT Bank Jago Tbk for working capital requirements with a total maximum credit facility amounted to Rp50,000,000,000, with a term of 12 months and will be available until February 17, 2026. This facility has been extended (see Note 34).

This facility is unsecured, does not contain any negative covenants and the interest rate is determined based on an agreement between PT Bank Jago Tbk and the Company at the time of disbursement of the facility.

On December 10, 2025, the Company requested the withdrawal of PBB facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Jago Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on January 8, 2026.

On December 10, 2025, the Company requested the withdrawal of PBB facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Jago Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on January 13, 2026.

**PT Bank Victoria International Tbk**

Based on Notarial Deed No. 58 dated September 13, 2023 of Suwarni Sukiman, S.H., which has been amended several times, most recently based on Amendment Letter II No. 58 dated October 9, 2025, the Company obtained a demand loan credit facility for working capital from PT Bank Victoria International Tbk with a total maximum credit facility amounted to Rp50,000,000,000.

This facility is uncommitted and revolving with a term of 12 months and will be available until September 13, 2026. This facility is unsecured and the interest rate is determined based on an agreement between PT Bank Victoria International Tbk and the Company at the time of disbursement of the facility.

**19. UTANG BANK JANGKA PENDEK (lanjutan)**

**Perusahaan (lanjutan)**

**PT Bank Victoria International Tbk (lanjutan)**

Pada tanggal 20 Oktober 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas *demand loan* sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Victoria International Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 6 Januari 2026.

Pada tanggal 18 November 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas *demand loan* sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Victoria International Tbk untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 13 Februari 2026.

**PT Bank Hibank Indonesia**

Berdasarkan Surat Perjanjian Kredit No. 077/PK/JKT/IX/2025 tanggal 30 September 2025, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit Pinjaman Berjangka (PB) dari PT Bank Hibank Indonesia untuk kebutuhan modal kerja dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp25.000.000.000, dengan suku bunga 8,5% per tahun, jangka waktu 12 bulan dan akan tersedia sampai dengan tanggal 30 September 2026.

Fasilitas pinjaman tersebut tanpa jaminan dan tidak memiliki klausul hal yang tidak diperkenankan.

Pada tanggal 13 November 2025, Perusahaan melakukan permohonan penarikan atas fasilitas PB sebesar Rp25.000.000.000 dari PT Bank Hibank Indonesia untuk membiayai kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini telah jatuh tempo pada 13 Januari 2026.

**PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk**

Berdasarkan Akta Notaris No. 7 tanggal 16 November 2020 oleh Eveline Gandauli Rajagukguk, S.H., yang telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Surat Perubahan Perjanjian Kredit No. INT/07/396/R tanggal 15 November 2024, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit untuk modal kerja dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp85.000.000.000.

Fasilitas ini bersifat *uncommitted* dan *revolving* dengan jangka waktu 12 bulan dan telah jatuh tempo pada 15 November 2025. Fasilitas tersebut dikenakan suku bunga yang ditetapkan berdasarkan kesepakatan antara PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan Perusahaan saat pencairan fasilitas.

Fasilitas kredit di atas dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk telah dilunasi oleh Perusahaan pada tanggal 7 Juli 2025.

**19. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)**

**The Company (continued)**

**PT Bank Victoria International Tbk (continued)**

On October 20, 2025, the Company requested the withdrawal of demand loan facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Victoria International Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on January 6, 2026.

On November 18, 2025, the Company requested the withdrawal of demand loan facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Victoria International Tbk to finance working capital requirements. This facility has been due on February 13, 2026.

**PT Bank Hibank Indonesia**

Based on Credit Agreement Letter No. 077/PK/JKT/IX/2025 dated September 30, 2025, the Company obtained a Term Loan (PB) credit facility from PT Bank Hibank Indonesia for working capital requirements with a total maximum credit facility amounted to Rp25,000,000,000, with an interest rate of 8.5% per annum, a term of 12 months and will be available until September 30, 2026.

The loan facility is unsecured and does not contain any negative covenants.

On November 13, 2025, the Company requested the withdrawal of PB facility amounted to Rp25,000,000,000 from PT Bank Hibank Indonesia to finance working capital requirements. This facility has been due on January 13, 2026.

**PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk**

Based on Notarial Deed No. 7 dated November 16, 2020 of Eveline Gandauli Rajagukguk, S.H., which has been amended several times, most recently based on Credit Agreement Amendment Letter No. INT/07/396/R dated November 15, 2024, the Company obtained a credit facility for working capital from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk with a total maximum credit facility amounted to Rp85,000,000,000.

This facility is uncommitted and revolving with a term of 12 months and has been due on November 15, 2025. This facility is subject to an interest rate is determined based on an agreement between PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and the Company at the time of disbursement of the facility.

The above credit facility from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk was fully repaid by the Company on July 7, 2025.

## 20. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, Grup mencatat liabilitas imbalan kerja berdasarkan perhitungan laporan aktuarial KKA Rinaldi & Zulhamdi dengan laporan masing-masing tanggal 22 Januari 2026 dan 4 Februari 2025, menggunakan metode perhitungan "Projected Unit Credit" dan asumsi-asumsi sebagai berikut:

|                          | <u>2025</u>  | <u>2024</u>  |                      |
|--------------------------|--|--|----------------------|
| Usia pensiun             | 58 - 60 tahun / years  | 58 - 60 tahun / years  | Retirement age       |
| Tingkat kenaikan gaji    | 5% - 7% per tahun /<br>per annum   | 6% - 7% per tahun /<br>per annum   | Salary increase rate |
| Tingkat diskonto         | 6,5% - 6,75%<br>per tahun /<br>per annum   | 7% - 7,25%<br>per tahun /<br>per annum   | Discount rate        |
| Tingkat mortalita        | TMI IV   | TMI IV   | Mortality rate       |
| Tingkat pengunduran diri | 6% sampai usia<br>20 tahun kemudian<br>menurun secara linear<br>menjadi 0,6% di usia<br>52 tahun dan<br>setelahnya /<br>6% at age 20 years<br>decrease linearly to<br>0.6% at age 52 years<br>and thereafter | 6% sampai usia<br>20 tahun kemudian<br>menurun secara linear<br>menjadi 0,6% di usia<br>52 tahun dan<br>setelahnya /<br>6% at age 20 years<br>decrease linearly to<br>0.6% at age 52 years<br>and thereafter | Resignation rate     |

Rincian beban imbalan kerja yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

The details of employee benefits expense recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income are as follows:

|  | <u>2025</u>           | <u>2024</u>            |   |
|--|-----------------------|------------------------|---|
| Beban jasa kini  | 7.702.945.069         | 5.382.508.409          | Current service cost  |
| Beban bunga  | 4.141.659.823         | 3.710.462.588          | Interest cost   |
| Kerugian aktuarial   | 52.375.333            | -                      | Actuarial loss  |
| Beban jasa lalu  | -                     | (4.066.487.806)        | Past service cost   |
| <b>Jumlah</b>  | <b>11.896.980.225</b> | <b>5.026.483.191</b>   | <b>Total</b>  |
| Kerugian (keuntungan) aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan | 5.492.767             | (2.857.875.463)        | Actuarial loss (gain) arising from changes in financial assumptions |
| Keuntungan aktuarial yang timbul dari perubahan penyesuaian pengalaman     | (841.293.352)         | (1.603.023.386)        | Actuarial gain arising from changes in experience adjustments       |
| <b>Jumlah</b>  | <b>(835.800.585)</b>  | <b>(4.460.898.849)</b> | <b>Total</b>  |

Mutasi liabilitas imbalan kerja pada laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

The movements in the employee benefits liabilities in the consolidated statement of financial position are as follows:

|  | <u>2025</u>           | <u>2024</u>           |  |
|--|-----------------------|-----------------------|--|
| Saldo awal                                       | 64.168.367.995        | 63.696.283.653        | Beginning balance                              |
| Beban imbalan kerja karyawan (Catatan 25)        | 11.896.980.225        | 9.092.970.997         | Employee benefits expense (Note 25)            |
| Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja | (835.800.585)         | (4.460.898.849)       | Remeasurement of employee benefits liabilities |
| Pembayaran manfaat                               | (2.917.401.765)       | (93.500.000)          | Benefits paid                                  |
| Pendapatan imbalan kerja karyawan (Catatan 27)   | -                     | (4.066.487.806)       | Employee benefits income (Note 27)             |
| <b>Saldo akhir</b>                               | <b>72.312.145.870</b> | <b>64.168.367.995</b> | <b>Ending balance</b>                          |

20. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Analisis sensitivitas keseluruhan liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

|                          |   | 2025  |   |                    |
|--------------------------|---|---|---|--------------------|
|                          |   | Dampak terhadap Liabilitas Imbalan Pasti /<br>Impact on Defined Benefit Liability |   |                    |
|                          | Perubahan Asumsi /<br>Change in Assumptions | Kenaikan<br>Asumsi /<br>Increase in<br>Assumptions                                | Penurunan<br>Asumsi /<br>Decrease in<br>Assumptions |                    |
| Tingkat diskonto         | 1%  | (2.325.434.222)   | 2.601.028.381                                       | Discount rate      |
| Tingkat pertumbuhan gaji | 1%  | 2.746.717.829   | (2.499.610.610)                                     | Salary growth rate |
|                          |   | 2024  |   |                    |
|                          |   | Dampak terhadap Liabilitas Imbalan Pasti /<br>Impact on Defined Benefit Liability |   |                    |
|                          | Perubahan Asumsi /<br>Change in Assumptions | Kenaikan<br>Asumsi /<br>Increase in<br>Assumptions                                | Penurunan<br>Asumsi /<br>Decrease in<br>Assumptions |                    |
| Tingkat diskonto         | 1%  | (2.176.983.143)   | 2.435.587.301                                       | Discount rate      |
| Tingkat pertumbuhan gaji | 1%  | 2.559.853.035   | (2.326.933.712)                                     | Salary growth rate |

21. UTANG LAIN-LAIN - PIHAK BERELASI

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, akun ini merupakan utang lain-lain kepada PT Samuel Tumbuh Bersama, entitas induk langsung, masing-masing sebesar nihil dan Rp85.000.000.000, sehubungan dengan setoran modal yang belum mengikat.

21. OTHER PAYABLE - RELATED PARTY

As of December 31, 2025 and 2024, this account represents other payable to PT Samuel Tumbuh Bersama, the immediate parent entity, amounted to nil and Rp85,000,000,000, respectively, in connection with uncommitted capital contributions.

22. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham dan masing-masing persentase kepemilikan pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024 adalah sebagai berikut:

22. SHARE CAPITAL

The composition of shareholders and their respective percentage of ownership as of December 31, 2025 and 2024 are as follows:

|                             |  | 2025  |                             |                             |
|-----------------------------|--|---|-----------------------------|-----------------------------|
|                             | Jumlah Saham<br>Ditempatkan dan<br>Disetor Penuh /<br>Number of Shares<br>Issued and<br>Fully Paid | Persentase<br>Kepemilikan /<br>Percentage of<br>Ownership | Jumlah (Rp) /<br>Total (Rp) | Shareholders                |
| Pemegang Saham              |  |   |                             |                             |
| PT Samuel Tumbuh<br>Bersama | 123.750  | 99%   | 123.750.000.000             | PT Samuel Tumbuh<br>Bersama |
| PT Samuel<br>International  | 1.250  | 1%  | 1.250.000.000               | PT Samuel<br>International  |
| <b>Jumlah</b>               | <b>125.000</b>   | <b>100%</b>   | <b>125.000.000.000</b>      | <b>Total</b>                |
|                             |  | 2024  |                             |                             |
|                             | Jumlah Saham<br>Ditempatkan dan<br>Disetor Penuh /<br>Number of Shares<br>Issued and<br>Fully Paid | Persentase<br>Kepemilikan /<br>Percentage of<br>Ownership | Jumlah (Rp) /<br>Total (Rp) | Shareholders                |
| Pemegang Saham              |  |   |                             |                             |
| PT Samuel<br>International  | 93.750   | 75%   | 93.750.000.000              | PT Samuel<br>International  |
| PT Samuel Tumbuh<br>Bersama | 31.250   | 25%   | 31.250.000.000              | PT Samuel Tumbuh<br>Bersama |
| <b>Jumlah</b>               | <b>125.000</b>   | <b>100%</b>   | <b>125.000.000.000</b>      | <b>Total</b>                |

**22. MODAL SAHAM (lanjutan)**

Berdasarkan Akta Notaris No. 341 tanggal 24 Maret 2025 oleh Surayya, S.H., M.Kn., para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk mengalihkan saham sebanyak 92.500 saham atau sebesar Rp92.500.000.000 milik PT Samuel International kepada PT Samuel Tumbuh Bersama.

Akta tersebut telah diterima dan dicatat di dalam *database* Sistem Administrasi Badan Hukum oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan No. AHU-AH.01.09-0165945 tanggal 25 Maret 2025.

Berdasarkan Akta Notaris No. 56 tanggal 30 Oktober 2025 oleh Surayya, S.H., M.Kn., akta ini penegasan kembali pengalihan jual beli saham Perusahaan. Akta tersebut telah diterima dan dicatat di dalam *database* Sistem Administrasi Badan Hukum oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan No. AHU-AH.01.03-0247187 tanggal 3 November 2025 dan telah memperoleh persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dalam Surat No. S-629/PM.02/2025 tanggal 8 Oktober 2025.

**Pembagian Dividen**

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 22 November 2024, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk membagikan dividen secara tunai kepada para pemegang saham Perusahaan sebesar Rp84.000.000.000.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 29 Oktober 2025, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk membagikan dividen secara tunai kepada para pemegang saham Perusahaan sebesar Rp125.000.000.000.

**23. PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**

Akun ini terdiri dari:

|  | <u>2025</u>                  | <u>2024</u>                  |   |
|--|------------------------------|------------------------------|---|
| Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja   | 14.029.133.604               | 13.420.870.152               | Remeasurement of employee benefits liabilities<br>Unrealized losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income |
| Kerugian yang belum terealisasi atas aset keuangan diukur pada penghasilan komprehensif lain | (410.967.573)                | (103.393.160)                |   |
| <b>Jumlah</b>  | <b><u>13.618.166.031</u></b> | <b><u>13.317.476.992</u></b> |   |

**22. SHARE CAPITAL (continued)**

Based on Notarial Deed No. 341 dated March 24, 2025 of Surayya, S.H., M.Kn., the Company's shareholders agreed to transfer 92,500 shares or amounted to Rp92,500,000,000 owned by PT Samuel International to PT Samuel Tumbuh Bersama.

The Deed was received and recorded in the Legal Entity Administration System database by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic Indonesia on its Acceptance Notification Letter No. AHU-AH.01.09-0165945 dated March 25, 2025

Based on Notarial Deed No. 56 dated October 30, 2025 of Surayya, S.H., M.Kn., this deed is a reaffirmation of the transfer of the Company's shares. The Deed was received and recorded in the Legal Entity Administration System database by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic Indonesia on its Acceptance Notification Letter No. AHU-AH.01.03-0247187 dated November 3, 2025 and has obtained approval from the Financial Services Authority (OJK) in Letter No. S-629/PM.02/2025 dated October 8, 2025.

**Dividends Distribution**

Based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated November 22, 2024, the Company's shareholders approved to distribute cash dividends to the Company's shareholders amounted to Rp84,000,000,000.

Based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated October 29, 2025, the Company's shareholders approved to distribute cash dividends to the Company's shareholders amounted to Rp125,000,000,000.

**23. OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

This account consists of:

#### 24. PENDAPATAN BERSIH

Rincian pendapatan bersih adalah sebagai berikut:

|   | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                   |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Pendapatan dari hasil investasi</u>  |                               |                               |
| Keuntungan direalisasi atas penjualan efek untuk diperdagangkan - bersih                        | 380.690.679.528               | 89.009.244.281                |
| Pendapatan bunga transaksi repo   |                               |                               |
| Pihak ketiga  | 76.567.852.408                | 49.216.784.720                |
| Pihak berelasi (Catatan 29)   | 15.332.954.299                | 16.685.007.214                |
| Keuntungan yang belum direalisasi atas penjualan efek untuk diperdagangkan - bersih (Catatan 8) | 41.255.755.063                | 8.130.436.860                 |
| Pendapatan dividen  | 683.836.299                   | 1.700.971.502                 |
| <u>Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan</u>   |                               |                               |
| Jasa kegiatan manajer investasi   |                               |                               |
| Pihak berelasi (Catatan 29)   | 71.043.553.450                | 74.067.486.683                |
| Pihak ketiga  | 12.053.506.359                | 9.708.781.593                 |
| Komisi perantara pedagang efek  | 74.876.982.122                | 60.307.159.690                |
| Jasa penjamin emisi dan penjualan efek - pihak ketiga   | 3.680.734.476                 | 9.478.212.922                 |
| Jasa penasihat keuangan - pihak ketiga  | 2.709.810.810                 | 400.621.620                   |
| Lain-lain   | 392.335.027                   | 341.775.129                   |
| <b>Jumlah</b>   | <b><u>679.287.999.841</u></b> | <b><u>319.046.482.214</u></b> |

#### 24. NET REVENUES

The details of net revenues are as follows:

| <u>Revenues from investments</u>   |
|--|
| Realized gain on marketable securities held for trading - net            |
| Interest income from repo transactions                                   |
| Third party  |
| Related party (Note 29)  |
| Unrealized gain on marketable securities held for trading - net (Note 8) |
| Dividends income   |
| <u>Revenues from contract with customers</u>                             |
| Investment manager fees  |
| Related parties (Note 29)  |
| Third parties  |
| Brokerage commissions  |
| Underwriting and trading securities fees - third parties                 |
| Financial advisory fees - third parties                                  |
| Others   |
| <b>Total</b>   |

#### 25. BEBAN USAHA

Rincian beban usaha adalah sebagai berikut:

|  | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                   |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Gaji dan tunjangan                               | 100.548.592.314               | 97.429.389.322                |
| Beban imbalan kerja (Catatan 20)                 | 11.896.980.225                | 9.092.970.997                 |
| Asuransi   | 8.196.871.928                 | 7.213.767.402                 |
| Komisi   | 6.381.671.653                 | 7.286.166.722                 |
| Beban transaksi                                  | 6.374.539.584                 | 6.513.928.330                 |
| Iklan dan promosi                                | 6.245.644.336                 | 6.922.013.613                 |
| Penyusutan aset tetap (Catatan 15)               | 6.174.439.691                 | 6.678.639.025                 |
| Utilitas   | 5.986.303.425                 | 5.875.801.779                 |
| Telekomunikasi                                   | 5.261.792.616                 | 5.347.483.112                 |
| Sewa   | 4.751.646.225                 | 4.654.345.063                 |
| Umum dan administrasi                            | 2.756.922.526                 | 2.201.582.911                 |
| Jasa profesional                                 | 1.403.332.245                 | 1.991.189.415                 |
| Transportasi dan perjalanan dinas                | 952.863.930                   | 1.823.258.643                 |
| Perbaikan dan pemeliharaan                       | 615.748.475                   | 600.253.965                   |
| Pelatihan dan seminar                            | 162.829.767                   | 763.580.743                   |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp150.000.000) | 402.066.773                   | 406.413.978                   |
| <b>Jumlah</b>                                    | <b><u>168.112.245.713</u></b> | <b><u>164.800.785.020</u></b> |

#### 25. OPERATING EXPENSES

The details of operating expenses are as follows:

| Salaries and allowances                |
|--|
| Employee benefits expense (Note 20)    |
| Insurance                              |
| Commissions                            |
| Transactions expenses                  |
| Advertising and promotion              |
| Depreciation of fixed assets (Note 15) |
| Utilities                              |
| Telecommunication                      |
| Rent                                   |
| General and administrative             |
| Professional fees                      |
| Transportation and travelling          |
| Repairs and maintenance                |
| Trainings and seminars                 |
| Others (each below Rp150,000,000)      |
| <b>Total</b>                           |

## 26. PENDAPATAN (BEBAN) KEUANGAN

Rincian pendapatan (beban) keuangan adalah sebagai berikut:

|                         | <u>2025</u>                    | <u>2024</u>                    |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Pendapatan keuangan     |                                |                                |
| Bunga bank              | 3.317.698.103                  | 3.069.722.299                  |
| Beban keuangan          |                                |                                |
| Beban bunga utang bank  | (45.850.534.524)               | (36.931.447.920)               |
| Beban administrasi bank | (1.862.362.924)                | (1.193.755.729)                |
| Sub-jumlah              | <u>(47.712.897.448)</u>        | <u>(38.125.203.649)</u>        |
| <b>Bersih</b>           | <b><u>(44.395.199.345)</u></b> | <b><u>(35.055.481.350)</u></b> |

## 26. FINANCE INCOME (COSTS)

The details of finance income (costs) are as follows:

|                                       |
|---------------------------------------|
| <i>Finance income</i>                 |
| <i>Interest on banks</i>              |
| <i>Finance costs</i>                  |
| <i>Interest expense on bank loans</i> |
| <i>Bank administration expense</i>    |
| <i>Sub-total</i>                      |
| <b><i>Net</i></b>                     |

## 27. PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN

Rincian pendapatan (beban) lain-lain adalah sebagai berikut:

|  | <u>2025</u>                 | <u>2024</u>                  |
|--|-----------------------------|------------------------------|
| Biaya kustodi                            | (1.045.749.588)             | (278.614.390)                |
| Pendapatan imbalan kerja<br>(Catatan 20) | -                           | 4.066.487.806                |
| Lain-lain - bersih                       | <u>5.277.725.238</u>        | <u>8.924.105.417</u>         |
| <b>Bersih</b>                            | <b><u>4.231.975.650</u></b> | <b><u>12.711.978.833</u></b> |

## 27. OTHER INCOME (EXPENSES)

The details of other income (expenses) are as follows:

|                                 |
|---------------------------------|
| <i>Custody fee</i>              |
| <i>Employee benefits income</i> |
| <i>(Note 20)</i>                |
| <i>Others - net</i>             |
| <b><i>Net</i></b>               |

Lain-lain - bersih merupakan pendapatan lain-lain dari biaya levy, keuntungan (kerugian) selisih kurs dan beban perlengkapan lainnya.

Others - net represent other income from levy fees, gain (loss) foreign exchange and other supplies expenses.

## 28. REKENING EFEK

Grup mengelola efek dan dana nasabah pada Rekening Efek. Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, rekening efek yang dikelola oleh Grup masing-masing sebesar Rp123.214.909.148.605 dan Rp70.155.896.268.367 (tidak diaudit). Jumlah ini dan liabilitas kepada nasabah yang terkait tidak diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian Grup.

## 28. SECURITIES ACCOUNT

The Group manages securities and customer funds in the Securities Account. As of December 31, 2025 and 2024, the securities account maintained by the Group amounted to Rp123,214,909,148,605 and Rp70,155,896,268,367, respectively (unaudited). This amount and liabilities related to the customer are not recognized in the consolidated statement of financial position of the Group.

## 29. SIFAT HUBUNGAN, SALDO AKUN DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI

Dalam kegiatan normal usahanya, Grup melakukan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi.

Sifat hubungan, saldo akun dan transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

## 29. NATURE OF RELATIONSHIP, ACCOUNT BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with related parties.

The nature of relationship, account balances and transactions with related parties are as follows:

| <u>Pihak-Pihak Berelasi /<br/>Related Parties</u> | <u>Sifat Hubungan /<br/>Nature of Relationship</u>  | <u>Sifat Saldo Akun dan Transaksi /<br/>Nature of Account Balances and<br/>Transactions</u>             |
|---|---|---|
| PT Samuel International                           | Entitas induk terakhir /<br>Ultimate parent entity  | Piutang transaksi perantara<br>pedagang efek /<br>Receivables from brokerage activities<br>transactions |
| PT Samuel Tumbuh Bersama                          | Entitas induk langsung /<br>Immediate parent entity | Utang lain-lain /<br>Other payables   |

29. SIFAT HUBUNGAN, SALDO AKUN DAN TRANSAKSI  
 DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

29. NATURE OF RELATIONSHIP, ACCOUNT BALANCES  
 AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
 (continued)

| <b>Pihak-Pihak Berelasi /<br/>Related Parties</b> | <b>Sifat Hubungan /<br/>Nature of Relationship</b>   | <b>Sifat Saldo Akun dan Transaksi /<br/>Nature of Account Balances and<br/>Transactions</b>  |
|---|--|--|
| PT Multi Satya Graha                              | Entitas sepengendali /<br><i>Entity under common control</i>                                   | Beban usaha /<br><i>Operating expenses</i>   |
| Reksa Dana Penyertaan<br>Terbatas SAM Jalan Tol   | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Portofolio efek /<br><i>Marketable securities</i>  |
| Reksa Dana SAM Beta<br>Plus Equity Fund           | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Portofolio efek, piutang usaha<br>dan pendapatan bersih /<br><i>Marketable securities, trade receivables<br/>and net revenues</i>  |
| Reksa Dana SAM Cipta<br>Sejahtera Campuran        | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Portofolio efek, piutang usaha, utang<br>transaksi perantara pedagang efek<br>dan pendapatan bersih /<br><i>Marketable securities, trade receivables<br/>payables from brokerage activities<br/>transactions and net revenues</i>  |
| Reksa Dana SAM<br>Dana Berkembang                 | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Piutang usaha, piutang transaksi perantara<br>pedagang efek dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables, receivables from<br/>brokerage activities transactions and<br/>net revenues</i>   |
| Reksa Dana SAM Dana Cerdas                        | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Portofolio efek, piutang usaha, piutang<br>transaksi perantara pedagang efek, utang<br>transaksi perantara pedagang efek<br>dan pendapatan bersih /<br><i>Marketable securities, trade receivables,<br/>receivables from brokerage activities<br/>transactions, payables from brokerage<br/>activities transactions and net revenues</i> |
| Reksa Dana SAM Dana Kas                           | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>   |
| Reksa Dana SAM Dana<br>Likuid Syariah             | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Portofolio efek, piutang usaha<br>dan pendapatan bersih /<br><i>Marketable securities, trade receivables<br/>and net revenues</i>  |
| Reksa Dana SAM Dana Obligasi                      | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>   |
| Reksa Dana SAM Dana<br>Obligasi Prima             | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>   |
| Reksa Dana SAM Dana<br>Obligasi Stabil            | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Portofolio efek, piutang usaha<br>dan pendapatan bersih /<br><i>Marketable securities, trade receivables<br/>and net revenues</i>  |
| Reksa Dana SAM<br>Dana Obligasi Strategis         | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Portofolio efek, piutang usaha<br>dan pendapatan bersih /<br><i>Marketable securities, trade receivables<br/>and net revenues</i>  |

29. SIFAT HUBUNGAN, SALDO AKUN DAN TRANSAKSI  
 DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

29. NATURE OF RELATIONSHIP, ACCOUNT BALANCES  
 AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
 (continued)

| <b>Pihak-Pihak Berelasi /<br/>Related Parties</b> | <b>Sifat Hubungan /<br/>Nature of Relationship</b>   | <b>Sifat Saldo Akun dan Transaksi /<br/>Nature of Account Balances and<br/>Transactions</b>   |
|---|--|---|
| Reksa Dana SAM Dana<br>Obligasi Terproteksi 10    | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>  |
| Reksa Dana SAM Dana<br>Obligasi Terproteksi 11    | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>  |
| Reksa Dana SAM<br>Dana Pendapatan Tetap           | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Portofolio efek, piutang usaha<br>dan pendapatan bersih /<br><i>Marketable securities, trade receivables<br/>and net revenues</i>   |
| Reksa Dana SAM Dana<br>Saham Nusantara (Kelas A)  | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>  |
| Reksa Dana SAM Dana<br>Saham Nusantara (Kelas S)  | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Piutang usaha, piutang transaksi perantara<br>pedagang efek, utang transaksi perantara<br>pedagang efek dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables, receivables from<br/>brokerage activities transactions, payables<br/>from brokerage activities transactions<br/>and net revenues</i> |
| Reksa Dana SAM ETF Sri Kehati                     | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Portofolio efek, piutang usaha<br>dan pendapatan bersih /<br><i>Marketable securities, trade receivables<br/>and net revenues</i>   |
| Reksa Dana SAM Global<br>Sharia ESG Equity Dollar | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Portofolio efek, piutang usaha<br>dan pendapatan bersih /<br><i>Marketable securities, trade receivables<br/>and net revenues</i>   |
| Reksa Dana SAM<br>Indonesian Equity Fund          | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Piutang usaha, piutang transaksi perantara<br>pedagang efek, utang transaksi perantara<br>pedagang efek dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables, receivables from<br/>brokerage activities transactions, payables<br/>from brokerage activities transactions<br/>and net revenues</i> |
| Reksa Dana SAM Mutiara<br>Nusa Campuran           | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>  |
| Reksa Dana SAM Obligasi<br>Optima - Kelas A       | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>  |
| Reksa Dana SAM Obligasi<br>Optima - Kelas D       | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i> | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>  |

29. SIFAT HUBUNGAN, SALDO AKUN DAN TRANSAKSI  
 DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

29. NATURE OF RELATIONSHIP, ACCOUNT BALANCES  
 AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
 (continued)

| <b>Pihak-Pihak Berelasi /<br/>Related Parties</b>                                 | <b>Sifat Hubungan /<br/>Nature of Relationship</b>   | <b>Sifat Saldo Akun dan Transaksi /<br/>Nature of Account Balances and<br/>Transactions</b>  |
|---|--|--|
| Reksa Dana SAM Obligasi<br>Optima - Kelas S                                       | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i>   | Piutang usaha, utang transaksi perantara<br>pedagang efek dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables, payables from brokerage<br/>activities transactions and net revenues</i>  |
| Reksa Dana SAM<br>Providentia Balanced Fund                                       | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i>   | Piutang usaha, piutang transaksi perantara<br>pedagang efek dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables, receivables from<br/>brokerage activities transactions and<br/>net revenues</i>   |
| Reksa Dana SAM<br>Sejahtera Terproteksi 5   | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i>   | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>   |
| Reksa Dana SAM Sharia<br>Equity Fund  | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i>   | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>   |
| Reksa Dana SAM Sukuk<br>Syariah Sejahtera   | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i>   | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>   |
| Reksa Dana SAM<br>Syariah Berimbang   | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i>   | Piutang usaha dan pendapatan bersih /<br><i>Trade receivables and net revenues</i>   |
| Reksa Dana SAM<br>Wahed Sharia Liquid Fund  | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i>   | Portofolio efek, piutang usaha<br>dan pendapatan bersih /<br><i>Marketable securities, trade receivables<br/>and net revenues</i>  |
| Entitas afiliasi asing /<br><i>Foreign affiliated entity</i>                      | Entitas yang personil manajemen<br>kuncinya merupakan individu<br>pengendali Perusahaan /<br><i>Entity whose key management<br/>personnel is the individual who<br/>controls the Company</i> | Piutang transaksi perantara<br>pedagang efek, piutang transaksi repo,<br>utang transaksi perantara<br>pedagang efek dan pendapatan bersih /<br><i>Receivables from brokerage activities<br/>transactions, receivables from repo<br/>transactions, payables from brokerage<br/>activities transactions and net revenues</i> |
| Individu pengendali /<br><i>Controlling individual</i>                            | Pengendali Perusahaan /<br><i>The Company's controller</i>   | Piutang transaksi perantara<br>pedagang efek dan utang transaksi<br>perantara pedagang efek /<br><i>Receivables from brokerage activities<br/>transactions and payables from brokerage<br/>activities transactions</i>   |
| Individu manajemen kunci /<br><i>Key management individuals</i>                   | Personil manajemen kunci /<br><i>Key management personnel</i>  | Piutang transaksi perantara<br>pedagang efek dan utang transaksi<br>perantara pedagang efek /<br><i>Receivables from brokerage activities<br/>transactions and payables from brokerage<br/>activities transactions</i>   |
| Dewan Komisaris dan Direksi /<br><i>Boards of Commissioners and<br/>Directors</i> | Personil manajemen kunci /<br><i>Key management personnel</i>  | Liabilitas imbalan kerja dan<br>beban usaha /<br><i>Employee benefit liability and<br/>operating expenses</i>  |

29. SIFAT HUBUNGAN, SALDO AKUN DAN TRANSAKSI  
 DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

29. NATURE OF RELATIONSHIP, ACCOUNT BALANCES  
 AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
 (continued)

Saldo dari transaksi-transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The balances of transactions with related parties are as follows:

|  | 2025                  | 2024                  |                                   |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Aset</b>                            |                       |                       | <b>Assets</b>                     |
| <u>Portofolio efek</u>                 |                       |                       | <u>Marketable securities</u>      |
| Reksa Dana Penyertaan                  |                       |                       | Reksa Dana Penyertaan             |
| Terbatas SAM Jalan Tol                 | 14.463.920.081        | 14.876.537.576        | Terbatas SAM Jalan Tol            |
| Reksa Dana SAM ETF Sri Kehati          | 12.842.070.000        | 13.306.794.800        | Reksa Dana SAM ETF Sri Kehati     |
| Reksa Dana SAM Global                  |                       |                       | Reksa Dana SAM Global             |
| Sharia ESG Equity Dollar               | 7.617.191.514         | 6.429.900.431         | Sharia ESG Equity Dollar          |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                       |                       | Reksa Dana SAM Dana               |
| Likuid Syariah                         | 4.681.768.795         | 4.453.054.493         | Likuid Syariah                    |
| Reksa Dana SAM Beta                    |                       |                       | Reksa Dana SAM Beta               |
| Plus Equity Fund                       | 3.893.646.604         | 1.344.809.990         | Plus Equity Fund                  |
| Reksa Dana SAM Cipta                   |                       |                       | Reksa Dana SAM Cipta              |
| Sejahtera Campuran                     | 646.329.615           | 509.167.182           | Sejahtera Campuran                |
| Reksa Dana SAM Dana Cerdas             | 64.905.540            | 62.387.262            | Reksa Dana SAM Dana Cerdas        |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                       |                       | Reksa Dana SAM Dana               |
| Obligasi Stabil                        | 1.157.886             | 1.062.590             | Obligasi Stabil                   |
| Reksa Dana SAM                         |                       |                       | Reksa Dana SAM                    |
| Dana Pendapatan Tetap                  | 1.138.183             | 1.055.656             | Dana Pendapatan Tetap             |
| Reksa Dana SAM                         |                       |                       | Reksa Dana SAM                    |
| Wahed Sharia Liquid Fund               | -                     | 10.520.691.202        | Wahed Sharia Liquid Fund          |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                       |                       | Reksa Dana SAM Dana               |
| Obligasi Strategis                     | -                     | 493.066               | Obligasi Strategis                |
| <b>Jumlah</b>                          | <b>44.212.128.218</b> | <b>51.505.954.248</b> | <b>Total</b>                      |
| <b>Persentase terhadap Jumlah Aset</b> | <b>2,07%</b>          | <b>1,98%</b>          | <b>Percentage to Total Assets</b> |
| <u>Piutang usaha</u>                   |                       |                       | <u>Trade receivables</u>          |
| Reksa Dana SAM Cipta                   |                       |                       | Reksa Dana SAM Cipta              |
| Sejahtera Campuran                     | 2.506.108.755         | 2.290.464.152         | Sejahtera Campuran                |
| Reksa Dana SAM Dana Cerdas             | 2.176.509.710         | 1.850.969.640         | Reksa Dana SAM Dana Cerdas        |
| Reksa Dana SAM                         |                       |                       | Reksa Dana SAM                    |
| Indonesian Equity Fund                 | 1.886.685.835         | 1.918.570.102         | Indonesian Equity Fund            |
| Reksa Dana SAM                         |                       |                       | Reksa Dana SAM                    |
| Dana Pendapatan Tetap                  | 149.718.007           | 135.277.689           | Dana Pendapatan Tetap             |
| Reksa Dana SAM                         |                       |                       | Reksa Dana SAM                    |
| Sejahtera Terproteksi 5                | 82.607.112            | 77.486.642            | Sejahtera Terproteksi 5           |
| Reksa Dana SAM Sharia                  |                       |                       | Reksa Dana SAM Sharia             |
| Equity Fund                            | 55.799.237            | 45.020.024            | Equity Fund                       |
| Reksa Dana SAM Sukuk                   |                       |                       | Reksa Dana SAM Sukuk              |
| Syariah Sejahtera                      | 50.346.527            | 44.870.214            | Syariah Sejahtera                 |
| Reksa Dana SAM                         |                       |                       | Reksa Dana SAM                    |
| Dana Berkembang                        | 45.807.620            | 70.764.191            | Dana Berkembang                   |
| Reksa Dana SAM Global                  |                       |                       | Reksa Dana SAM Global             |
| Sharia ESG Equity Dollar               | 41.602.177            | 40.764.388            | Sharia ESG Equity Dollar          |
| Reksa Dana SAM Obligasi                |                       |                       | Reksa Dana SAM Obligasi           |
| Optima - Kelas D                       | 41.481.081            | 19.048.831            | Optima - Kelas D                  |
| Reksa Dana SAM                         |                       |                       | Reksa Dana SAM                    |
| Syariah Berimbang                      | 33.510.800            | 38.656.287            | Syariah Berimbang                 |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                       |                       | Reksa Dana SAM Dana               |
| Saham Nusantara (Kelas A)              | 26.579.672            | 23.032.691            | Saham Nusantara (Kelas A)         |
| Reksa Dana SAM Mutiara                 |                       |                       | Reksa Dana SAM Mutiara            |
| Nusa Campuran                          | 26.027.742            | 42.637.192            | Nusa Campuran                     |
| Reksa Dana SAM Beta                    |                       |                       | Reksa Dana SAM Beta               |
| Plus Equity Fund                       | 23.830.027            | 19.745.134            | Plus Equity Fund                  |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                       |                       | Reksa Dana SAM Dana               |
| Saham Nusantara (Kelas S)              | 20.291.691            | 24.450.728            | Saham Nusantara (Kelas S)         |
| Saldo terbawa                          | 7.166.905.993         | 6.641.757.905         | Balance carried forward           |

29. SIFAT HUBUNGAN, SALDO AKUN DAN TRANSAKSI  
DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

29. NATURE OF RELATIONSHIP, ACCOUNT BALANCES  
AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
(continued)

|  | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                     |   |
|--|-------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Aset (lanjutan)</b>                               |                               |                                 | <b>Assets (continued)</b>                                     |
| <u>Piutang usaha (lanjutan)</u>                      |                               |                                 | <u>Trade receivables (continued)</u>                          |
| Saldo bawaan   | 7.166.905.993                 | 6.641.757.905                   | Balance brought forward                                       |
| Reksa Dana SAM ETF Sri Kehati                        | 18.960.673                    | 19.685.640                      | Reksa Dana SAM ETF Sri Kehati                                 |
| Reksa Dana SAM Dana Kas                              | 15.085.231                    | 8.629.679                       | Reksa Dana SAM Dana Kas                                       |
| Reksa Dana SAM                                       |                               |                                 | Reksa Dana SAM  |
| Obligasi Optima - Kelas S                            | 11.897.973                    | 14.347.049                      | Obligasi Optima - Kelas S                                     |
| Reksa Dana SAM                                       |                               |                                 | Reksa Dana SAM  |
| Obligasi Optima - Kelas A                            | 11.647.492                    | 3.959.209                       | Obligasi Optima - Kelas A                                     |
| Reksa Dana SAM                                       |                               |                                 | Reksa Dana SAM  |
| Providentia Balanced Fund                            | 11.574.216                    | 39.054.615                      | Providentia Balanced Fund                                     |
| Reksa Dana SAM Dana Obligasi                         | 11.570.185                    | 17.677.880                      | Reksa Dana SAM Dana Obligasi                                  |
| Reksa Dana SAM Dana                                  |                               |                                 | Reksa Dana SAM Dana   |
| Obligasi Terproteksi 11                              | 10.850.936                    | -                               | Obligasi Terproteksi 11                                       |
| Reksa Dana SAM Dana                                  |                               |                                 | Reksa Dana SAM Dana   |
| Obligasi Stabil                                      | 10.568.026                    | 11.410.695                      | Obligasi Stabil   |
| Reksa Dana SAM Dana                                  |                               |                                 | Reksa Dana SAM Dana   |
| Obligasi Terproteksi 10                              | 10.254.937                    | 9.917.226                       | Obligasi Terproteksi 10                                       |
| Reksa Dana SAM Dana                                  |                               |                                 | Reksa Dana SAM Dana   |
| Obligasi Prima                                       | 6.278.974                     | 17.142.523                      | Obligasi Prima  |
| Reksa Dana SAM Dana                                  |                               |                                 | Reksa Dana SAM Dana   |
| Likuid Syariah                                       | 3.089.858                     | 4.891.991                       | Likuid Syariah  |
| Reksa Dana SAM                                       |                               |                                 | Reksa Dana SAM  |
| Wahed Sharia Liquid Fund                             | 1.081.227                     | -                               | Wahed Sharia Liquid Fund                                      |
| Reksa Dana SAM Dana                                  |                               |                                 | Reksa Dana SAM Dana   |
| Obligasi Strategis                                   | -                             | 2.623.954                       | Obligasi Strategis  |
| <b>Jumlah</b>  | <b><u>7.289.765.721</u></b>   | <b><u>6.791.098.366</u></b>     | <b>Total</b>  |
| <b>Persentase terhadap<br/>Jumlah Aset</b>           | <b><u>0,34%</u></b>           | <b><u>0,26%</u></b>             | <b>Percentage to<br/>Total Assets</b>                         |
| <u>Piutang transaksi perantara<br/>pedagang efek</u> |                               |                                 | <u>Receivables from brokerage<br/>activities transactions</u> |
| Individu pengendali                                  | 100.061.015.500               | -                               | Controlling individual  |
| Reksa Dana SAM Dana Cerdas                           | 10.107.471.623                | 2.104.990.454                   | Reksa Dana SAM Dana Cerdas                                    |
| Reksa Dana SAM                                       |                               |                                 | Reksa Dana SAM  |
| Indonesian Equity Fund                               | 4.534.888.706                 | -                               | Indonesian Equity Fund  |
| Reksa Dana SAM                                       |                               |                                 | Reksa Dana SAM  |
| Dana Berkembang                                      | 479.731.158                   | 276.909.434                     | Dana Berkembang   |
| Reksa Dana SAM Dana                                  |                               |                                 | Reksa Dana SAM Dana   |
| Saham Nusantara (Kelas S)                            | 240.611.539                   | 29.242.642                      | Saham Nusantara (Kelas S)                                     |
| Reksa Dana SAM                                       |                               |                                 | Reksa Dana SAM  |
| Providentia Balanced Fund                            | 213.765.280                   | -                               | Providentia Balanced Fund                                     |
| Individu manajemen kunci                             | 58.530.168                    | -                               | Key management individuals                                    |
| Entitas afiliasi asing                               | -                             | 910.819.050.000                 | Foreign affiliated entity                                     |
| PT Samuel International                              | -                             | 226.612.009.945                 | PT Samuel International                                       |
| <b>Jumlah</b>  | <b><u>115.696.013.974</u></b> | <b><u>1.139.842.202.475</u></b> | <b>Total</b>  |
| <b>Persentase terhadap<br/>Jumlah Aset</b>           | <b><u>5,41%</u></b>           | <b><u>43,87%</u></b>            | <b>Percentage to<br/>Total Assets</b>                         |
| <u>Piutang transaksi repo</u>                        |                               |                                 | <u>Receivables from repo transactions</u>                     |
| Entitas afiliasi asing                               | <b><u>453.232.415.876</u></b> | <b><u>242.767.773.882</u></b>   | Foreign affiliated entity                                     |
| <b>Persentase terhadap<br/>Jumlah Aset</b>           | <b><u>21,18%</u></b>          | <b><u>9,34%</u></b>             | <b>Percentage to<br/>Total Assets</b>                         |

29. SIFAT HUBUNGAN, SALDO AKUN DAN TRANSAKSI  
 DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

29. NATURE OF RELATIONSHIP, ACCOUNT BALANCES  
 AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
 (continued)

|  | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                  |                                |
|--|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Liabilitas</b>                      |                               |                              | <b>Liabilities</b>             |
| <u>Utang transaksi perantara</u>       |                               |                              | <u>Payables from brokerage</u> |
| <u>pedagang efek</u>                   |                               |                              | <u>activities transactions</u> |
| Entitas afiliasi asing                 | 99.860.973.500                | -                            | Foreign affiliated entity      |
| Individu pengendali                    | 95.935.198.779                | -                            | Controlling individual         |
| Reksa Dana SAM Dana Cerdas             | 25.436.968.442                | 5.644.048.968                | Reksa Dana SAM Dana Cerdas     |
| Reksa Dana SAM Cipta                   |                               |                              | Reksa Dana SAM Cipta           |
| Sejahtera Campuran                     | 9.680.811.202                 | 10.796.601.079               | Sejahtera Campuran             |
| Reksa Dana SAM                         |                               |                              | Reksa Dana SAM                 |
| Indonesian Equity Fund                 | 1.012.090.518                 | 5.846.154.597                | Indonesian Equity Fund         |
| Individu manajemen kunci               | 326.747.767                   | -                            | Key management individuals     |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                               |                              | Reksa Dana SAM Dana            |
| Saham Nusantara (Kelas S)              | -                             | 398.207.179                  | Saham Nusantara (Kelas S)      |
| Reksa Dana SAM Obligasi                |                               |                              | Reksa Dana SAM Obligasi        |
| Optima - Kelas S                       | -                             | 289.280.575                  | Optima Kelas S                 |
| <b>Jumlah</b>                          | <b><u>232.252.790.208</u></b> | <b><u>22.974.292.398</u></b> | <b>Total</b>                   |
| <b>Persentase terhadap</b>             |                               |                              | <b>Percentage to</b>           |
| <b>Jumlah Liabilitas</b>               | <b><u>16,60%</u></b>          | <b><u>1,06%</u></b>          | <b>Total Liabilities</b>       |
| <u>Utang lain-lain</u>                 |                               |                              | <u>Other payable</u>           |
| PT Samuel Tumbuh Bersama               | -                             | <b><u>85.000.000.000</u></b> | PT Samuel Tumbuh Bersama       |
| <b>Persentase terhadap</b>             |                               |                              | <b>Percentage to</b>           |
| <b>Jumlah Liabilitas</b>               | <b><u>-</u></b>               | <b><u>3,91%</u></b>          | <b>Total Liabilities</b>       |
| <b>Pendapatan bersih</b>               |                               |                              | <b>Net revenues</b>            |
| <u>Jasa kegiatan manajer investasi</u> |                               |                              | <u>Investment manager fees</u> |
| Reksa Dana SAM Cipta                   |                               |                              | Reksa Dana SAM Cipta           |
| Sejahtera Campuran                     | 23.526.061.154                | 24.501.005.446               | Sejahtera Campuran             |
| Reksa Dana SAM Dana Cerdas             | 20.416.722.321                | 21.127.645.104               | Reksa Dana SAM Dana Cerdas     |
| Reksa Dana SAM                         |                               |                              | Reksa Dana SAM                 |
| Indonesian Equity Fund                 | 19.691.962.521                | 20.729.879.822               | Indonesian Equity Fund         |
| Reksa Dana SAM                         |                               |                              | Reksa Dana SAM                 |
| Dana Pendapatan Tetap                  | 1.477.163.472                 | 1.435.770.108                | Dana Pendapatan Tetap          |
| Reksa Dana SAM                         |                               |                              | Reksa Dana SAM                 |
| Sejahtera Terproteksi 5                | 825.970.746                   | 93.230.065                   | Sejahtera Terproteksi 5        |
| Reksa Dana SAM                         |                               |                              | Reksa Dana SAM                 |
| Dana Berkembang                        | 676.127.419                   | 782.472.910                  | Dana Berkembang                |
| Reksa Dana SAM Sukuk                   |                               |                              | Reksa Dana SAM Sukuk           |
| Syariah Sejahtera                      | 490.861.760                   | 467.349.141                  | Syariah Sejahtera              |
| Reksa Dana SAM Sharia                  |                               |                              | Reksa Dana SAM Sharia          |
| Equity Fund                            | 485.292.867                   | 486.382.310                  | Equity Fund                    |
| Reksa Dana SAM Global                  |                               |                              | Reksa Dana SAM Global          |
| Sharia ESG Equity Dollar               | 418.436.041                   | 433.151.314                  | Sharia ESG Equity Dollar       |
| Reksa Dana SAM                         |                               |                              | Reksa Dana SAM                 |
| Syariah Berimbang                      | 360.500.940                   | 422.214.123                  | Syariah Berimbang              |
| Reksa Dana SAM Mutiara                 |                               |                              | Reksa Dana SAM Mutiara         |
| Nusa Campuran                          | 328.603.653                   | 562.131.631                  | Nusa Campuran                  |
| Reksa Dana SAM Obligasi                |                               |                              | Reksa Dana SAM Obligasi        |
| Optima - Kelas D                       | 302.553.851                   | 140.306.355                  | Optima - Kelas D               |
| Reksa Dana SAM Beta                    |                               |                              | Reksa Dana SAM Beta            |
| Plus Equity Fund                       | 236.113.511                   | 242.812.091                  | Plus Equity Fund               |
| Reksa Dana SAM                         |                               |                              | Reksa Dana SAM                 |
| Providentia Balanced Fund              | 235.466.757                   | 722.125.929                  | Providentia Balanced Fund      |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                               |                              | Reksa Dana SAM Dana            |
| Saham Nusantara (Kelas S)              | 231.919.107                   | 273.804.499                  | Saham Nusantara (Kelas S)      |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                               |                              | Reksa Dana SAM Dana            |
| Saham Nusantara (Kelas A)              | 226.360.472                   | 325.916.966                  | Saham Nusantara (Kelas A)      |
| Reksa Dana SAM Dana Obligasi           | 173.193.226                   | 213.522.531                  | Reksa Dana SAM Dana Obligasi   |
| Saldo terbawa                          | 70.103.309.818                | 72.959.720.345               | Balance carried forward        |

29. SIFAT HUBUNGAN, SALDO AKUN DAN TRANSAKSI  
 DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

29. NATURE OF RELATIONSHIP, ACCOUNT BALANCES  
 AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
 (continued)

|  | <u>2025</u>                  | <u>2024</u>                  |                                 |
|--|------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| <b>Pendapatan bersih (lanjutan)</b>    |                              |                              | <b>Net revenues (continued)</b> |
| <u>Jasa kegiatan manajer investasi</u> |                              |                              | <u>Investment manager fees</u>  |
| <u>(lanjutan)</u>                      |                              |                              | <u>(continued)</u>              |
| Saldo bawaan                           | 70.103.309.818               | 72.959.720.345               | Balance brought forward         |
| Reksa Dana SAM ETF Sri Kehati          | 185.302.591                  | 202.218.539                  | Reksa Dana SAM ETF Sri Kehati   |
| Reksa Dana SAM                         |                              |                              | Reksa Dana SAM                  |
| Obligasi Optima - Kelas S              | 157.824.680                  | 150.919.511                  | Obligasi Optima - Kelas S       |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                              |                              | Reksa Dana SAM Dana             |
| Obligasi Prima                         | 122.433.032                  | 197.652.459                  | Obligasi Prima                  |
| Reksa Dana SAM Dana Kas                | 115.902.653                  | 148.278.530                  | Reksa Dana SAM Dana Kas         |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                              |                              | Reksa Dana SAM Dana             |
| Obligasi Stabil                        | 115.373.526                  | 136.039.648                  | Obligasi Stabil                 |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                              |                              | Reksa Dana SAM Dana             |
| Obligasi Terproteksi 10                | 103.055.798                  | 97.909.488                   | Obligasi Terproteksi 10         |
| Reksa Dana SAM                         |                              |                              | Reksa Dana SAM                  |
| Obligasi Optima - Kelas A              | 85.535.572                   | 35.746.731                   | Obligasi Optima - Kelas A       |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                              |                              | Reksa Dana SAM Dana             |
| Likuid Syariah                         | 39.783.470                   | 58.223.883                   | Likuid Syariah                  |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                              |                              | Reksa Dana SAM Dana             |
| Obligasi Terproteksi 11                | 9.954.987                    | -                            | Obligasi Terproteksi 11         |
| Reksa Dana SAM                         |                              |                              | Reksa Dana SAM                  |
| Wahed Sharia Liquid Fund               | 5.077.019                    | -                            | Wahed Sharia Liquid Fund        |
| Reksa Dana SAM Dana                    |                              |                              | Reksa Dana SAM Dana             |
| Obligasi Strategis                     | 304                          | 80.777.549                   | Obligasi Strategis              |
| <u>Pendapatan bunga</u>                |                              |                              | <u>Interest income from</u>     |
| <u>transaksi repo</u>                  |                              |                              | <u>repo transactions</u>        |
| Entitas afiliasi asing                 | 15.332.954.299               | 16.685.007.214               | Foreign affiliated entity       |
| <b>Jumlah</b>                          | <b><u>86.376.507.749</u></b> | <b><u>90.752.493.897</u></b> | <b>Total</b>                    |
| <b>Persentase dari</b>                 |                              |                              | <b>Percentage to</b>            |
| <b>Pendapatan Bersih</b>               | <b><u>12,72%</u></b>         | <b><u>28,44%</u></b>         | <b>Net Revenues</b>             |
| <b>Liabilitas Imbalan Kerja</b>        |                              |                              | <b>Employee benefits</b>        |
| Dewan Komisaris dan                    |                              |                              | Boards of Commissioners and     |
| Direksi                                | <b><u>33.482.913.535</u></b> | <b><u>29.891.064.314</u></b> | Directors                       |
| <b>Persentase terhadap</b>             |                              |                              | <b>Percentage to</b>            |
| <b>Jumlah Liabilitas</b>               | <b><u>2,39%</u></b>          | <b><u>1,38%</u></b>          | <b>Total Liabilities</b>        |
| <b>Beban Usaha</b>                     |                              |                              | <b>Operating Expenses</b>       |
| Dewan Komisaris dan                    |                              |                              | Boards of Commissioners and     |
| Direksi                                | 34.159.235.987               | 31.952.935.384               | Directors                       |
| PT Multi Satya Graha                   | 3.967.200.000                | 3.967.200.000                | PT Multi Satya Graha            |
| <b>Jumlah</b>                          | <b><u>38.126.435.987</u></b> | <b><u>35.920.135.384</u></b> | <b>Total</b>                    |
| <b>Persentase terhadap</b>             |                              |                              | <b>Percentage to</b>            |
| <b>Jumlah Beban Usaha</b>              | <b><u>22,68%</u></b>         | <b><u>21,80%</u></b>         | <b>Total Operating Expenses</b> |

Pengungkapan bahwa transaksi pihak berelasi dilakukan dengan persyaratan yang setara dengan yang berlaku dalam transaksi wajar dilakukan hanya jika persyaratan tersebut dapat dibuktikan.

Disclosures that related party transactions were made on terms equivalent to those that prevail in arm's length transactions are made only if such terms can be substantiated.

### **30. INSTRUMEN KEUANGAN**

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, jumlah tercatat aset dan liabilitas keuangan mendekati nilai wajarnya, sebagai berikut:

- Kas dan setara kas, setara kas yang dibatasi penggunaannya, deposito berjangka, piutang usaha, piutang transaksi perantara pedagang efek, piutang transaksi repo, piutang lain-lain - pihak ketiga dan aset lain-lain

Seluruh aset keuangan di atas jatuh tempo dalam waktu 12 bulan, sehingga jumlah tercatat aset keuangan tersebut mendekati nilai wajarnya.

- Portofolio efek - reksa dana

Portofolio efek - reksa dana berdasarkan kontrak bilateral ditentukan berdasarkan nilai aset bersih.

- Portofolio efek - saham

Portofolio efek - saham ditentukan berdasarkan harga kuotasi di pasar aktif.

- Penyertaan saham

Jumlah tercatat penyertaan saham dicatat pada biaya perolehan karena nilai wajarnya tidak dapat ditentukan secara andal.

- Utang transaksi perantara pedagang efek, beban akrual, utang bank jangka pendek dan utang lain-lain - pihak berelasi

Seluruh liabilitas keuangan di atas jatuh tempo dalam waktu 12 bulan, sehingga jumlah tercatat liabilitas keuangan tersebut mendekati nilai wajarnya.

### **31. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

Grup memiliki risiko harga pasar, risiko suku bunga, risiko kredit dan risiko likuiditas yang timbul dalam kegiatan usahanya. Manajemen secara berkesinambungan memantau proses manajemen risiko Grup untuk memastikan tercapainya keseimbangan yang memadai antara risiko dan pengendalian. Sistem dan kebijakan manajemen risiko ditelaah secara berkala untuk menyesuaikan dengan perubahan kondisi pasar dan aktivitas Grup.

#### **a. Risiko Harga Pasar**

Risiko harga pasar adalah risiko nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan harga pasar, baik perubahan tersebut disebabkan oleh faktor khusus pada individu penerbit instrumen keuangan, atau faktor yang mempengaruhi instrumen keuangan sejenis yang diperdagangkan dipasar.

### **30. FINANCIAL INSTRUMENTS**

*As of December 31, 2025 and 2024, the carrying amounts of financial assets and liabilities approximate their fair values, as follows:*

- *Cash and cash equivalents, restricted cash equivalents, time deposit, trade receivables, receivables from brokerage activities transactions, receivables from repo transactions, other receivables - third parties and other assets*

*All of the above financial assets are due within 12 months, thus the carrying amounts of the financial assets approximate their fair values.*

- *Marketable securities - mutual funds*

*Marketable securities - mutual funds under bilateral contract are determined based on net asset value.*

- *Marketable securities - shares*

*Marketable securities - shares are determined based on quoted prices in an active market.*

- *Investment in share*

*The carrying amount of investment in share is recorded at cost as the fair value cannot be determined reliably.*

- *Payables from brokerage activities transactions, accrued expenses, short-term bank loans and other payable - related party*

*All of the above financial liabilities are due within 12 months, thus the carrying amounts of the financial liabilities approximate their fair values.*

### **31. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES**

*The Group is exposed to market price risk, interest rate risk, credit risk and liquidity risk arising in the normal course of business. The management continually monitors the Group's risk management process to ensure the appropriate balance between risk and control is achieved. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Group's activities.*

#### **a. Market Price Risk**

*Market price risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices, whether such changes are caused by factors specific to the individual issuer of the financial instrument, or factors affecting similar financial instruments traded in the market.*

**31. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**a. Risiko Harga Pasar (lanjutan)**

Grup menghadapi risiko harga pasar terkait aset keuangan lancar lainnya yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Untuk mengelola risiko harga yang timbul dari investasi ini, Grup mendiversifikasi investasinya. Diversifikasi investasi dilakukan berdasarkan batasan yang ditentukan Komite Investasi.

Tujuan dari kebijakan manajemen terhadap risiko harga pasar adalah untuk mengurangi dan mengendalikan risiko pada besaran yang dapat diterima (*acceptable parameters*) dan sekaligus mencapai tingkat pengembalian investasi secara optimal. Terkait dengan hal tersebut, manajemen melakukan telaah terhadap kinerja investasi secara periodik bersamaan dengan pengujian terhadap relevansi instrumen tersebut terhadap rencana strategis jangka panjang.

**b. Risiko Suku Bunga**

Risiko suku bunga adalah risiko di mana nilai wajar atau arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan suku bunga pasar. Risiko ini sebagian besar timbul dari utang bank jangka pendek.

Grup memiliki aset dan liabilitas yang terpengaruh risiko suku bunga yaitu kas dan setara kas, setara kas yang dibatasi penggunaannya, deposito berjangka, piutang transaksi repo dan utang bank jangka pendek, tetapi aset dan liabilitas tersebut dalam jangka pendek dan pengaruh perubahan suku bunga pasar dari aset dan liabilitas tersebut terhadap penghasilan dan arus kas operasi Grup tidak signifikan.

Grup belum melakukan lindung nilai terhadap pinjaman yang suku bunganya mengambang karena jangka waktu pinjaman yang pendek. Oleh karena itu, Grup meyakini bahwa dampak fluktuasi suku bunga tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan Grup.

**c. Risiko Kredit**

Risiko kredit adalah risiko bahwa pihak lain tidak dapat memenuhi kewajiban atas suatu instrumen keuangan atau kontrak pelanggan, yang menyebabkan kerugian keuangan. Tujuan Grup adalah untuk mencapai pertumbuhan pendapatan yang berkelanjutan seraya meminimalkan kerugian yang timbul atas eksposur peningkatan risiko kredit.

Grup bertanggung jawab mengelola dan menganalisa risiko kredit pelanggan baru sebelum persyaratan pembayaran ditawarkan. Risiko kredit timbul dari kas di bank dan setara kas dan portofolio efek, termasuk risiko kredit yang timbul dari piutang yang belum dibayar.

Eksposur maksimum untuk risiko kredit adalah sebesar jumlah tercatat dari setiap jenis aset keuangan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

**31. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)**

**a. Market Price Risk (continued)**

*The Group is exposed to market price risk related to its other current financial assets at fair value through profit or loss. To manage the price risk arising from these investments, the Group diversifies its investments. Investments diversification is carried out based on limits set by the Investment Committee.*

*The objective of the management's policy on market price risk is to reduce and control risk to acceptable parameters while achieving optimal investment returns. In this regard, management reviews the performance of the investments periodically along with testing the relevance of these instruments to the long-term strategic plan.*

**b. Interest Rate Risk**

*Interest rate risk is the risk that the fair value of future cash flows of financial instruments will fluctuate due to the changes in market interest rate. The Group's exposure in the risk mainly arises from the short-term bank loans.*

*The Group has assets and liabilities that are affected by interest rate risk, namely cash and cash equivalents, restricted cash equivalents, time deposit, receivables from repo transactions and short-term bank loans, but these assets and liabilities are short-term and the effect of changes in market interest rates on the Group's income and operating cash flows is not significant.*

*The Group has not hedged against floating interest rate loans due to the short period of the loan. Therefore, the Group believes that fluctuations in interest rates do not have a significant impact on the Group's financial performance.*

**c. Credit Risk**

*Credit risk is the risk that the counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Group's objective is to seek continuous revenue growth while minimizing losses incurred due to increased credit risk exposure.*

*The Group is responsible for managing and analyzing the credit risk of new customers before payment terms are offered. Credit risk arises from cash in banks and cash equivalents and marketable securities, including credit risk arising from outstanding receivables.*

*The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each class of financial assets in the consolidated statement of financial position.*

**31. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**31. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)**

**c. Risiko Kredit (lanjutan)**

**c. Credit Risk (continued)**

Kas di bank dan setara kas ditempatkan pada lembaga keuangan yang resmi dan memiliki reputasi baik.

Cash in banks and cash equivalents are placed with reputable financial institutions.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, kualitas kredit setiap kelas dari aset keuangan berdasarkan penilaian Grup adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2025 and 2024, the credit quality per class of financial assets based on the Group's rating is as follows:

| <b>2025</b>                            |  |  |                                |                          |   |
|--|--|--|--------------------------------|--------------------------|---|
|  | <b>Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai / Neither past due nor impaired</b> | <b>Lewat jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai / Past due and impaired</b> | <b>Pencadangan / Allowance</b> | <b>Jumlah / Total</b>    |   |
| Kas di bank dan setara kas             | 171.819.518.804  | -  | -                              | 171.819.518.804          | Cash in banks and cash equivalents                |
| Portofolio efek                        | 127.064.278.693  | -  | -                              | 127.064.278.693          | Marketable securities                             |
| Piutang usaha                          | 7.968.229.696  | -  | -                              | 7.968.229.696            | Trade receivables                                 |
| Piutang transaksi pedagang efek        | 717.562.181.771  | 23.089.938.986   | (23.089.938.986)               | 717.562.181.771          | Receivables from brokerage activities transaction |
| Piutang transaksi repo                 | 1.069.700.749.210  | -  | -                              | 1.069.700.749.210        | Receivable from repo transaction                  |
| Piutang lain-lain - pihak ketiga       | 7.232.877  | -  | -                              | 7.232.877                | Other receivables - third parties                 |
| Penyertaan saham                       | 7.500.000.000  | -  | -                              | 7.500.000.000            | Investment in share                               |
| Aset lain-lain                         | 43.785.985   | -  | -                              | 43.785.985               | Other assets                                      |
| <b>Jumlah</b>                          | <b>2.101.665.977.036</b>   | <b>23.089.938.986</b>  | <b>(23.089.938.986)</b>        | <b>2.101.665.977.036</b> | <b>Total</b>                                      |
| <b>2024</b>                            |  |  |                                |                          |   |
|  | <b>Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai / Neither past due nor impaired</b> | <b>Lewat jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai / Past due and impaired</b> | <b>Pencadangan / Allowance</b> | <b>Jumlah / Total</b>    |   |
| Kas di bank dan setara kas             | 84.624.437.592   | -  | -                              | 84.624.437.592           | Cash in banks and cash equivalents                |
| Setara kas yang dibatasi penggunaannya | 1.100.000.000  | -  | -                              | 1.100.000.000            | Restricted cash equivalents                       |
| Deposito berjangka                     | 8.000.000.000  | -  | -                              | 8.000.000.000            | Time deposit                                      |
| Portofolio efek                        | 164.334.282.223  | -  | -                              | 164.334.282.223          | Marketable securities                             |
| Piutang usaha                          | 7.149.817.408  | -  | -                              | 7.149.817.408            | Trade receivables                                 |
| Piutang transaksi pedagang efek        | 1.622.405.586.447  | 23.089.938.986   | (23.089.938.986)               | 1.622.405.586.447        | Receivables from brokerage activities transaction |
| Piutang transaksi repo                 | 661.353.822.494  | -  | -                              | 661.353.822.494          | Receivable from repo transaction                  |
| Piutang lain-lain - pihak ketiga       | 73.019.595   | -  | -                              | 73.019.595               | Other receivables - third parties                 |
| Penyertaan saham                       | 7.500.000.000  | -  | -                              | 7.500.000.000            | Investment in share                               |
| Aset lain-lain                         | 5.000.000  | -  | -                              | 5.000.000                | Other assets                                      |
| <b>Jumlah</b>                          | <b>2.556.545.965.759</b>   | <b>23.089.938.986</b>  | <b>(23.089.938.986)</b>        | <b>2.556.545.965.759</b> | <b>Total</b>                                      |

**d. Risiko Likuiditas**

**d. Liquidity Risk**

Risiko likuiditas adalah risiko bahwa Grup akan kesulitan untuk memenuhi liabilitas keuangannya akibat kekurangan dana. Eksposur Grup atas risiko likuiditas pada umumnya timbul dari ketidaksesuaian profil jatuh tempo antara aset dan liabilitas keuangan.

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting financial obligations due to shortage of funds. The Group's exposure to liquidity risk arises primarily from mismatch of the maturities of financial assets and liabilities.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan dari liabilitas keuangan Grup memiliki profil jatuh tempo kurang dari satu tahun.

As of December 31, 2025 and 2024, the undiscounted contractual payments of the Group's financial liabilities have a maturity profile of less than one year.

## **32. PENGELOLAAN MODAL**

Tujuan utama pengelolaan modal adalah untuk memastikan pemeliharaan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi pemegang saham.

Grup mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian, berdasarkan perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Grup dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, imbalan modal kepada pemegang saham atau menerbitkan saham baru.

### **Modal Kerja Bersih Disesuaikan**

Grup memonitor jumlah Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD). Grup berkewajiban untuk memenuhi saldo MKBD berdasarkan POJK No. 52/POJK.04/2020 (POJK 52) tanggal 3 Desember 2020 tentang Pemeliharaan dan Pelaporan Modal Kerja Bersih Disesuaikan dan POJK No. 08/POJK.04/2022 tanggal 18 Mei 2022 tentang Pelaporan Perusahaan Efek yang Melakukan Kegiatan Usaha sebagai Penjamin Emisi Efek dan Perantara Pedagang Efek. Grup juga menerapkan perhitungan MKBD sesuai SEOJK No. 2/SEOJK.04/2023 tanggal 10 Januari 2023 tentang Pedoman Penyusunan Formulir Modal Kerja Bersih Disesuaikan Serta Penyampaian dan Validasi Laporan Modal Kerja Bersih Disesuaikan.

Berdasarkan POJK 52 tersebut, perusahaan efek yang menjalankan kegiatan sebagai penjamin emisi efek/perantara pedagang efek yang mengadministrasikan rekening nasabah wajib memelihara MKBD sebesar minimum Rp25.000.000.000 atau 6,25% dari jumlah liabilitas tanpa utang subordinasi dan utang dalam rangka penawaran umum/penawaran terbatas ditambah Ranking Liabilities, mana yang lebih tinggi.

Jika hal ini tidak dipantau dan disesuaikan, tingkat modal dan modal kerja sesuai peraturan dapat berada di bawah nilai minimum yang ditetapkan oleh regulator, yang dapat mengakibatkan berbagai sanksi mulai dari denda sampai dengan penghentian sebagian atau seluruh kegiatan usaha.

Untuk mengatasi risiko ini, Grup terus mengevaluasi tingkat kebutuhan modal dan modal kerja berdasarkan peraturan dan memantau perkembangan peraturan dan modal kerja bersih yang disyaratkan dan mempersiapkan peningkatan batas minimum yang diperlukan sesuai peraturan yang mungkin terjadi dari waktu ke waktu di masa yang akan datang.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, MKBD Grup sudah di atas saldo minimum yang ditetapkan dalam peraturan ini.

## **32. CAPITAL MANAGEMENT**

*The primary objective of the capital management is to ensure that it maintains healthy capital ratios in order to support its business and to maximize shareholders' value.*

*The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, in line with changes in economic conditions, to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to shareholders, return of capital to shareholders or issue new shares.*

### *Adjusted Net Working Capital*

*The Group monitors the amount of Adjusted Net Working Capital (MKBD). The Group is obliged to fulfill the MKBD balance based on POJK No. 52/POJK.04/2020 (POJK 52) dated December 3, 2020 concerning Maintenance and Reporting of Adjusted Net Working Capital and POJK No. 08/POJK.04/2022 dated May 18, 2022 concerning Reporting of Securities Companies Conducting Business Activities as Securities Underwriters and Securities Trading Intermediaries. The Group also applies the calculation of MKBD in accordance with SEOJK No. 2/SEOJK.04/2023 dated January 10, 2023 concerning Guidelines for the Preparation of Adjusted Net Working Capital Forms and Submission and Validation of Adjusted Net Working Capital Reports.*

*Based on POJK 52, Securities companies that carry out activities as underwriters of securities/brokers of securities that administer customer accounts are required to maintain MKBD of a minimum of Rp25,000,000,000 or 6.25% of the total liabilities without subordinated debt and debt in the context of public offerings/limited offerings plus Ranking Liabilities, whichever is higher.*

*If this is not monitored and adjusted, the level of capital and working capital in accordance with regulations may fall below the minimum value set by the regulator, which may result in various sanctions ranging from fines to the termination of some or all business activities.*

*To address this risk, the Group continues to evaluate the level of capital and working capital requirements based on regulations and monitor regulatory developments and the required net working capital and prepare for increases in the minimum limits required in accordance with regulations that may occur from time to time in the future.*

*As of December 31, 2025 and 2024, the Group's MKBD is above the minimum balance set out in these regulations.*

### **33. PERJANJIAN SIGNIFIKAN**

#### **Perusahaan**

##### **Fasilitas Bank Garansi**

Berdasarkan Akta perjanjian kredit No. 9 tanggal 6 Desember 2017, yang telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Surat Perpanjangan Fasilitas No. 305/IBD/EXT/25 tanggal 12 November 2025, Perusahaan memperoleh fasilitas bank garansi untuk menjamin kegiatan penjaminan pelaksana emisi efek dan *trading limit* dari PT Bank Pan Indonesia Tbk dengan jumlah fasilitas bank garansi yang diberikan sebesar Rp50.000.000.000, jangka waktu fasilitas ini sampai dengan 6 Desember 2026.

#### **PT Samuel Aset Manajemen (SAM), Entitas Anak**

##### **Kontrak Pengelolaan Dana**

###### **Sari Chairunnisa**

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Portofolio Investasi No. 1411/LGL/SAM/XI/25 dan No. 1427/LGL/SAM/XI/25 tanggal 24 November 2025, Sari Chairunnisa sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank Central Asia Tbk sebagai bank kustodian untuk pengelolaan investasi Sari Chairunnisa.

###### **Harman**

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Portofolio Investasi No. 1412/LGL/SAM/XI/25 tanggal 24 November 2025, Harman sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank Central Asia Tbk sebagai bank kustodian untuk pengelolaan investasi Harman.

###### **Salman Subakat**

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Portofolio Investasi No. 1413/LGL/SAM/XI/25 tanggal 24 November 2025, Salman Subakat sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank Central Asia Tbk sebagai bank kustodian untuk pengelolaan investasi Salman Subakat.

###### **Ratih Savitri Ali**

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Portofolio Investasi No. 1414/LGL/SAM/XI/25 tanggal 24 November 2025, Ratih Savitri Ali sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank Central Asia Tbk sebagai bank kustodian untuk pengelolaan investasi Ratih Savitri Ali.

###### **Monica Handayani**

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Aset Investasi No. 883/LGL/SAM/VII/25 tanggal 30 Juli 2025, Monica Handayani sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank Central Asia Tbk sebagai bank kustodian untuk pengelolaan investasi Monica Handayani.

### **33. SIGNIFICANT AGREEMENTS**

#### **The Company**

##### **Bank Guarantee Facility**

*Based on Deed of loan agreement No. 9 dated December 6, 2017, which has been amended several times, most recently based on Facility Extension Letter No. 305/IBD/EXT/25 dated November 12, 2025, the Company obtained a bank guarantee facility to guarantee the securities issuance and trading limit guarantee activities of PT Bank Pan Indonesia Tbk with a total bank guarantee facility of Rp50,000,000,000, the term of credit facility is up to December 6, 2026.*

#### **PT Samuel Aset Manajemen (SAM), a Subsidiary**

##### **Fund Management Contract**

###### **Sari Chairunnisa**

*Based on the Investment Portfolio Management Agreement No. 1411/LGL/SAM/XI/25 and No. 1427/LGL/SAM/XI/25 dated November 24, 2025, Sari Chairunnisa agreed to appoint SAM as the investment manager and PT Bank Central Asia Tbk as the custodian bank for the investment management of Sari Chairunnisa.*

###### **Harman**

*Based on the Investment Portfolio Management Agreement No. 1412/LGL/SAM/XI/25 dated November 24, 2025, Harman agreed to appoint SAM as the investment manager and PT Bank Central Asia Tbk as the custodian bank for the investment management of Harman.*

###### **Salman Subakat**

*Based on the Investment Portfolio Management Agreement No. 1413/LGL/SAM/XI/25 dated November 24, 2025, Salman Subakat agreed to appoint SAM as the investment manager and PT Bank Central Asia Tbk as the custodian bank for the investment management of Salman Subakat.*

###### **Ratih Savitri Ali**

*Based on the Investment Portfolio Management Agreement No. 1414/LGL/SAM/XI/25 dated November 24, 2025, Ratih Savitri Ali agreed to appoint SAM as the investment manager and PT Bank Central Asia Tbk as the custodian bank for the investment management of Ratih Savitri Ali.*

###### **Monica Handayani**

*Based on the Investment Assets Management Agreement No. 883/LGL/SAM/VII/25 dated July 30, 2025, Monica Handayani agreed to appoint SAM as the investment manager and PT Bank Central Asia Tbk as the custodian bank for the investment management of Monica Handayani.*

**33. PERJANJIAN SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**PT Samuel Aset Manajemen (SAM), Entitas Anak (lanjutan)**

**Kontrak Pengelolaan Dana (lanjutan)**

Dr. Arthur Samuel Simon

Berdasarkan Perjanjian Penyimpanan dan Administrasi Portofolio No. 1213/MKT/SAM/XI/24 tanggal 29 November 2024, Dr. Arthur Samuel Simon sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank Permata Tbk sebagai bank kustodian untuk mengelola investasi milik Dr. Arthur Samuel Simon.

PT Paragon Universa Utama

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Portofolio Investasi No. 979/LGL/SAM/IX/24 tanggal 25 September 2024, PT Paragon Universa Utama sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank Central Asia Tbk sebagai bank kustodian untuk pengelolaan investasi PT Paragon Universa Utama.

Lily Wiryani Krishnan

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Portofolio Investasi No. 865/LGL/SAM/VIII/24 tanggal 29 Agustus 2024, Lily Wiryani Krishnan sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk sebagai bank kustodian untuk pengelolaan investasi Lily Wiryani Krishnan.

Dana Pensiun Cardig Group

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Aset Investasi No. VII/007/KPD/CD-SS/2024 tanggal 5 Juli 2024, Dana Pensiun Cardig Group sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk mengelola investasi milik Dana Pensiun Cardig Group.

PT Paragon Beneva Investama

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Portofolio Investasi No. 1484/DIR/SAM/XII/22 tanggal 13 Desember 2022, PT Paragon Beneva Investama sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank Central Asia Tbk sebagai bank kustodian untuk pengelolaan investasi PT Paragon Beneva Investama.

Awaluddin Octo Rachnalim

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Portofolio Investasi No. 852/DIR/SAM/VII/22 tanggal 25 Juli 2022, Awaluddin Octo Rachnalim sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank Central Asia Tbk sebagai bank kustodian untuk pengelolaan investasi Awaluddin Octo Rachnalim.

**33. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

***PT Samuel Aset Manajemen (SAM), a Subsidiary (continued)***

***Fund Management Contract (continued)***

*Dr. Arthur Samuel Simon*

*Based on the Portfolio Storage and Administration Agreement No. 1213/MKT/SAM/XI/24 dated November 29, 2024, Dr. Arthur Samuel Simon agreed to appoint SAM as the investment manager and PT Bank Permata Tbk as the custodian bank to manage Dr. Arthur Samuel Simon's investments.*

*PT Paragon Universa Utama*

*Based on the Investment Portfolio Management Agreement No. 979/LGL/SAM/IX/24 dated September 25, 2024, PT Paragon Universa Utama agreed to appoint SAM as the investment manager and PT Bank Central Asia Tbk as the custodian bank for the investment management of PT Paragon Universa Utama.*

*Lily Wiryani Krishnan*

*Based on the Investment Portfolio Management Agreement No. 865/LGL/SAM/VIII/24 dated August 29, 2024, Lily Wiryani Krishnan agreed to appoint SAM as the investment manager and PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk as the custodian bank for the investment management of Lily Wiryani Krishnan.*

*Dana Pensiun Cardig Group*

*Based on the Investment Asset Management Agreement No. VII/007/KPD/CD-SS/2024 dated July 5, 2024, Dana Pensiun Cardig Group agreed to appoint SAM as investment manager and PT Bank CIMB Niaga Tbk as custodian bank to manage Dana Pensiun Cardig Group's investments.*

*PT Paragon Beneva Investama*

*Based on the Investment Portfolio Management Agreement No. 1484/DIR/SAM/XII/22 dated December 13, 2022, PT Paragon Beneva Investama agreed to appoint SAM as the investment manager and PT Bank Central Asia Tbk as the custodian bank for the investment management of PT Paragon Beneva Investama.*

*Awaluddin Octo Rachnalim*

*Based on the Investment Portfolio Management Agreement No. 852/DIR/SAM/VII/22 dated July 25, 2022, Awaluddin Octo Rachnalim agreed to appoint SAM as the investment manager and PT Bank Central Asia Tbk as the custodian bank for the investment management of Awaluddin Octo Rachnalim.*

**33. PERJANJIAN SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**PT Samuel Aset Manajemen (SAM), Entitas Anak (lanjutan)**

**Kontrak Pengelolaan Dana (lanjutan)**

Yayasan Kesehatan Pegawai Telkom

Berdasarkan Perjanjian Penyimpanan dan Administrasi Portofolio Nasabah No. 13/III/HK620/YAKES-00/2022 tanggal 20 Mei 2020, Yayasan Kesehatan Pegawai Telkom sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebagai bank kustodian untuk mengelola investasi milik Yayasan Kesehatan Pegawai Telkom.

Dana Pensiun Semen Gresik

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Aset Investasi No. 269/OPS/SAM/IV/15 tanggal 7 Mei 2015, Dana Pensiun Semen Gresik sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank DBS Indonesia sebagai bank kustodian untuk mengelola investasi milik Dana Pensiun Semen Gresik.

Konferensi Wali Gereja Indonesia

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Aset Investasi masing-masing No. 353/OPS/SAM/IX/14 tanggal 9 September 2014 dan No. 238/OPS/SAM/VI/14 tanggal 25 Juni 2014, Konferensi Wali Gereja Indonesia sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi untuk mengelola investasi milik Konferensi Wali Gereja Indonesia.

Dana Pensiun Angkasa Pura 1

Berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Aset Investasi No. 175/MKT/SAM/IX/12 tanggal 10 September 2012, Dana Pensiun Angkasa Pura 1 sepakat menunjuk SAM sebagai manajer investasi dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebagai bank kustodian untuk mengelola investasi milik Dana Pensiun Angkasa Pura 1.

Seluruh kontrak pengelolaan dana di atas memiliki jangka waktu 1 (satu) tahun dan dapat diperpanjang berdasarkan kesepakatan para pihak. Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian, seluruh kontrak masih berlaku.

**Kontrak Investasi Kolektif**

Reksa Dana Terproteksi SAM Sejahtera Terproteksi 5

Pada tanggal 3 September 2024, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Terproteksi SAM Sejahtera Terproteksi 5 yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 3 tanggal 3 September 2024 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

**33. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Samuel Aset Manajemen (SAM), a Subsidiary (continued)**

**Fund Management Contract (continued)**

Yayasan Kesehatan Pegawai Telkom

Based on the Portfolio Customer Storage and Administration Agreement No. 13/III/HK620/YAKES-00/2022 dated May 20, 2020, Yayasan Kesehatan Pegawai Telkom agreed to appoint SAM as the investment manager and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as the custodian bank to manage Yayasan Kesehatan Pegawai Telkom's investments.

Dana Pensiun Semen Gresik

Based on the Investment Asset Management Agreement No. 269/OPS/SAM/IV/15 dated May 7, 2015, Dana Pensiun Semen Gresik agreed to appoint SAM as investment manager and PT Bank DBS Indonesia as the custodian bank to manage Dana Pensiun Semen Gresik's investments.

Konferensi Wali Gereja Indonesia

Based on the Investment Asset Management Agreement No. 353/OPS/SAM/IX/14 dated September 9, 2014 and No. 238/OPS/SAM/VI/14 dated June 25, 2014, respectively, Konferensi Wali Gereja Indonesia agreed to appoint SAM as investment manager to manage Konferensi Wali Gereja Indonesia's investments.

Dana Pensiun Angkasa Pura 1

Based on the Investment Asset Management Agreement No. 175/MKT/SAM/IX/12 dated September 10, 2012, Dana Pensiun Angkasa Pura 1 agreed to appoint SAM as investment manager and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as the custodian bank to manage Dana Pensiun Angkasa Pura 1 investments.

All of the above fund management contract has a term of 1 (one) year and can be extended based on arrangement the parties. As of the date of issuance of the consolidated financial statements, all of contract are still valid.

**Collective Investment Contract**

Reksa Dana Terproteksi SAM Sejahtera Terproteksi 5

On September 3, 2024, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana Terproteksi SAM Sejahtera Terproteksi 5 as stated in Notarial Deed No. 3 dated September 3, 2024 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.

33. PERJANJIAN SIGNIFIKAN (lanjutan)

PT Samuel Aset Manajemen (SAM), Entitas Anak (lanjutan)

Kontrak Investasi Kolektif (lanjutan)

Reksa Dana Terproteksi SAM Dana Obligasi Terproteksi 10

Pada tanggal 3 Mei 2023, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Terproteksi SAM Dana Obligasi Terproteksi 10 yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 5 tanggal 3 Mei 2023 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Obligasi Optima (Kelas A)

Pada tanggal 17 Februari 2023, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan Deutsche Bank AG sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Obligasi Optima (Kelas A) yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 35 tanggal 17 Februari 2023 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Obligasi Optima (Kelas S)

Pada tanggal 17 Februari 2023, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan Deutsche Bank AG sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Obligasi Optima (Kelas S) yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 35 tanggal 17 Februari 2023 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Obligasi Optima (Kelas D)

Pada tanggal 17 Februari 2023, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan Deutsche Bank AG sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Obligasi Optima (Kelas D) yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 35 tanggal 17 Februari 2023 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Dana Saham Nusantara (Kelas S)

Pada tanggal 21 Desember 2021, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan Deutsche Bank AG sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Dana Saham Nusantara (Kelas S) yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 41 tanggal 21 Desember 2021 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Dana Saham Nusantara (Kelas A)

Pada tanggal 21 Desember 2021, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan Deutsche Bank AG sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Dana Saham Nusantara (Kelas A) dituangkan dalam Akta Notaris No. 41 tanggal 21 Desember 2021 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

33. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

PT Samuel Aset Manajemen (SAM), a Subsidiary (continued)

Collective Investment Contract (continued)

Reksa Dana Terproteksi SAM Dana Obligasi Terproteksi 10

On May 3, 2023, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank DBS Indonesia as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana Terproteksi SAM Dana Obligasi Terproteksi 10 as stated in Notarial Deed No. 5 dated May 3, 2023 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.

Reksa Dana SAM Obligasi Optima (Kelas A)

On February 17, 2023, SAM entered into a cooperation agreement with Deutsche Bank AG as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Obligasi Optima (Kelas A) as stated in Notarial Deed No. 35 dated February 17, 2023 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.

Reksa Dana SAM Obligasi Optima (Kelas S)

On February 17, 2023, SAM entered into a cooperation agreement with Deutsche Bank AG as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Obligasi Optima (Kelas S) as stated in Notarial Deed No. 35 dated February 17, 2023 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.

Reksa Dana SAM Obligasi Optima (Kelas D)

On February 17, 2023, SAM entered into a cooperation agreement with Deutsche Bank AG as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Obligasi Optima (Kelas D) as stated in Notarial Deed No. 35 dated February 17, 2023 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.

Reksa Dana SAM Dana Saham Nusantara (Kelas S)

On December 21, 2021, SAM entered into a cooperation agreement with Deutsche Bank AG as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Dana Saham Nusantara (Kelas S) as stated in Notarial Deed No. 41 dated December 21, 2021 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.

Reksa Dana SAM Dana Saham Nusantara (Kelas A)

On December 21, 2021, SAM entered into a cooperation agreement with Deutsche Bank AG as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Dana Saham Nusantara (Kelas A) as stated in Notarial Deed No. 41 dated December 21, 2021 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.

**33. PERJANJIAN SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**PT Samuel Aset Manajemen (SAM), Entitas Anak  
(lanjutan)**

**Kontrak Investasi Kolektif (lanjutan)**

Reksa Dana Syariah SAM Wahed Sharia Liquid Fund

Pada tanggal 6 Agustus 2020, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) Reksa Dana Syariah SAM Wahed Sharia Liquid Fund yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 10 tanggal 6 Agustus 2020 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta. KIK telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 6 tanggal 25 Februari 2021 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana Indeks SAM ETF Sri Kehati

Pada tanggal 6 Maret 2020, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank Central Asia Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Indeks SAM ETF Sri Kehati yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 25 tanggal 6 Maret 2020 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana Syariah SAM Global Sharia ESG Equity Dollar

Pada tanggal 19 Desember 2019, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan Deutsche Bank AG sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) Reksa Dana Syariah SAM Global Sharia ESG Equity Dollar yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 75 tanggal 19 Desember 2019 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta. KIK telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 7 tanggal 7 Januari 2021 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana Penyertaan Terbatas SAM Jalan Tol

Pada tanggal 14 Agustus 2019, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Penyertaan Terbatas SAM Jalan Tol yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 25 tanggal 14 Agustus 2019 oleh Buchari Hanafi, S.H., notaris di Kota Tangerang.

Reksa Dana SAM Cipta Sejahtera Campuran

Pada tanggal 24 April 2018, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) Reksa Dana SAM Cipta Sejahtera Campuran yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 132 tanggal 24 April 2018 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta. KIK telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 37 tanggal 30 April 2024 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

**33. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

***PT Samuel Aset Manajemen (SAM), a Subsidiary  
(continued)***

***Collective Investment Contract (continued)***

*Reksa Dana Syariah SAM Wahed Sharia Liquid Fund*

*On August 6, 2020, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract (KIK) of Reksa Dana Syariah SAM Wahed Sharia Liquid Fund as stated in Notarial Deed No. 10 dated August 6, 2020 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta. The KIK has been amended several times, most recently based on Notarial Deed No. 6 dated February 25, 2021 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

*Reksa Dana Indeks SAM ETF Sri Kehati*

*On March 6, 2020, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank Central Asia Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana Indeks SAM ETF Sri Kehati as stated in Notarial Deed No. 25 dated March 6, 2020 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

*Reksa Dana Syariah SAM Global Sharia ESG Equity Dollar*

*On December 19, 2019, SAM entered into a cooperation agreement with Deutsche Bank AG as the custodian bank for the Collective Investment Contract (KIK) of Reksa Dana Syariah SAM Global Sharia ESG Equity Dollar as stated in Notarial Deed No. 75 dated December 19, 2019 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta. The KIK has been amended several times, most recently based on Notarial Deed No. 7 dated January 7, 2021 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

*Reksa Dana Penyertaan Terbatas SAM Jalan Tol*

*On August 14, 2019, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana Penyertaan Terbatas SAM Jalan Tol as stated in Notarial Deed No. 25 dated August 14, 2019 of Buchari Hanafi, S.H., notary in Tangerang City.*

*Reksa Dana SAM Cipta Sejahtera Campuran*

*On April 24, 2018, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract (KIK) of Reksa Dana SAM Cipta Sejahtera Campuran as stated in Notarial Deed No. 132 dated April 24, 2018 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta. The KIK has been amended several times, most recently based on Notarial Deed No. 37 dated April 30, 2024 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

**33. PERJANJIAN SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**PT Samuel Aset Manajemen (SAM), Entitas Anak (lanjutan)**

**Kontrak Investasi Kolektif (lanjutan)**

Reksa Dana SAM Dana Obligasi Prima

Pada tanggal 3 April 2018, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank Mega Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Dana Obligasi Prima yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 6 tanggal 3 April 2018 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Dana Likuid Syariah

Pada tanggal 10 Januari 2018, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Dana Likuid Syariah yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 14 tanggal 10 Januari 2018 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Mutiara Nusa Campuran

Pada tanggal 19 Oktober 2017, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Mutiara Nusa Campuran yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 76 tanggal 19 Oktober 2017 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Beta Plus Equity Fund

Pada tanggal 25 Juli 2017, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Beta Plus Equity Fund yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 44 tanggal 25 Juli 2017 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Providentia Balanced Fund

Pada tanggal 12 Mei 2017, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Providentia Balanced Fund yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 46 tanggal 12 Mei 2017 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Dana Pendapatan Tetap

Pada tanggal 27 April 2017, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Dana Pendapatan Tetap yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 73 tanggal 27 April 2017 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

**33. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

***PT Samuel Aset Manajemen (SAM), a Subsidiary (continued)***

***Collective Investment Contract (continued)***

*Reksa Dana SAM Dana Obligasi Prima*

*On April 3, 2018, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank Mega Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Dana Obligasi Prima as stated in Notarial Deed No. 6 dated April 3, 2018 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

*Reksa Dana SAM Dana Likuid Syariah*

*On January 10, 2018, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Dana Likuid Syariah as stated in Notarial Deed No. 14 dated January 10, 2018 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

*Reksa Dana SAM Mutiara Nusa Campuran*

*On October 19, 2017, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Mutiara Nusa Campuran as stated in Notarial Deed No. 76 dated October 19, 2017 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

*Reksa Dana SAM Beta Plus Equity Fund*

*On July 25, 2017, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Beta Plus Equity Fund as stated in Notarial Deed No. 44 dated July 25, 2017 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

*Reksa Dana SAM Providentia Balanced Fund*

*On May 12, 2017, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Providentia Balanced Fund as stated in Notarial Deed No. 46 dated May 12, 2017 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

*Reksa Dana SAM Dana Pendapatan Tetap*

*On April 27, 2017, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank DBS Indonesia as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Dana Pendapatan Tetap as stated in Notarial Deed No. 73 dated April 27, 2017 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

**33. PERJANJIAN SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**PT Samuel Aset Manajemen (SAM), Entitas Anak (lanjutan)**

**Kontrak Investasi Kolektif (lanjutan)**

Reksa Dana SAM Dana Kas

Pada tanggal 16 Januari 2017, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Dana Kas yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 20 tanggal 16 Januari 2017 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Dana Obligasi

Pada tanggal 12 Agustus 2016, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) Reksa Dana SAM Dana Obligasi yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 47 tanggal 12 Agustus 2016 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta. KIK telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 46 tanggal 13 September 2016 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Dana Cerdas

Pada tanggal 19 Desember 2014, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) Reksa Dana SAM Dana Cerdas yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 45 tanggal 19 Desember 2014 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta. KIK telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 7 tanggal 6 Maret 2023 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Sharia Equity Fund

Pada tanggal 1 November 2012, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SAM Sharia Equity Fund yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 1 tanggal 1 November 2012 oleh Sugito Tedjamulja, S.H., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Indonesian Equity Fund

Pada tanggal 7 Juni 2011, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan Deutsche Bank AG sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) Reksa Dana SAM Indonesian Equity Fund yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 13 tanggal 7 Juni 2011 oleh Sugito Tedjamulja, S.H., notaris di Jakarta. KIK telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 80 tanggal 25 Januari 2018 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

**33. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

***PT Samuel Aset Manajemen (SAM), a Subsidiary (continued)***

**Collective Investment Contract (continued)**

Reksa Dana SAM Dana Kas

*On January 16, 2017, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Dana Kas as stated in Notarial Deed No. 20 dated January 16, 2017 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

Reksa Dana SAM Dana Obligasi

*On August 12, 2016, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract (KIK) of Reksa Dana SAM Dana Obligasi as stated in Notarial Deed No. 47 dated August 12, 2016 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta. The KIK has been amended several times, most recently based on Notarial Deed No. 46 dated September 13, 2016 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

Reksa Dana SAM Dana Cerdas

*On December 19, 2014, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract (KIK) of Reksa Dana SAM Dana Cerdas as stated in Notarial Deed No. 45 dated December 19, 2014 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta. The KIK has been amended several times, most recently based on Notarial Deed No. 7 dated March 6, 2023 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

Reksa Dana SAM Sharia Equity Fund

*On November 1, 2012, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract of Reksa Dana SAM Sharia Equity Fund as stated in Notarial Deed No. 1 dated November 1, 2012 of Sugito Tedjamulja, S.H., notary in Jakarta.*

Reksa Dana SAM Indonesian Equity Fund

*On June 7, 2011, SAM entered into a cooperation agreement with Deutsche Bank AG as the custodian bank for the Collective Investment Contract (KIK) of Reksa Dana SAM Indonesian Equity Fund as stated in Notarial Deed No. 13 dated June 7, 2011 of Sugito Tedjamulja, S.H., notary in Jakarta. The KIK has been amended several times, most recently based on Notarial Deed No. 80 dated January 25, 2018 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

**33. PERJANJIAN SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**PT Samuel Aset Manajemen (SAM), Entitas Anak (lanjutan)**

**Kontrak Investasi Kolektif (lanjutan)**

Reksa Dana SAM Syariah Berimbang

Pada tanggal 9 September 2009, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) Reksa Dana SAM Syariah Berimbang yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 4 tanggal 2 September 2009 oleh Imas Fatimah, S.H., notaris di Jakarta. KIK telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 39 tanggal 17 November 2017 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Sukuk Syariah Sejahtera

Pada tanggal 2 September 2009, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) Reksa Dana SAM Sukuk Syariah Sejahtera yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 3 tanggal 2 September 2009 oleh Imas Fatimah, S.H., notaris di Jakarta. KIK telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 81 tanggal 18 Desember 2017 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Dana Obligasi Stabil

Pada tanggal 6 Juli 2005, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank Central Asia Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) Reksa Dana SAM Dana Obligasi Stabil yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 4 tanggal 6 Juli 2005 oleh Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta. KIK telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 12 tanggal 6 April 2023 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Reksa Dana SAM Dana Berkembang

Pada tanggal 5 September 1997, SAM mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) Reksa Dana SAM Dana Berkembang yang dituangkan dalam Akta Notaris No. 38 tanggal 5 September 1997 oleh Adam Kasdarmadji, S.H., notaris di Jakarta. KIK telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 3 tanggal 1 Februari 2018 oleh Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta.

Seluruh Kontrak Investasi Kolektif di atas berlaku sejak ditetapkan pernyataan efektif oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sampai dengan dinyatakan likuidasi.

**33. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

***PT Samuel Aset Manajemen (SAM), a Subsidiary (continued)***

**Collective Investment Contract (continued)**

Reksa Dana SAM Syariah Berimbang

*On September 9, 2009, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract (KIK) of Reksa Dana SAM Syariah Berimbang as stated in Notarial Deed No. 4 dated September 2, 2009 of Imas Fatimah, S.H., notary in Jakarta. The KIK has been amended several times, most recently based on Notarial Deed No. 39 dated November 17, 2017 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

Reksa Dana SAM Sukuk Syariah Sejahtera

*On September 2, 2009, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract (KIK) of Reksa Dana SAM Sukuk Syariah Sejahtera as stated in Notarial Deed No. 3 dated September 2, 2009 of Imas Fatimah, S.H., notary in Jakarta. The KIK has been amended several times, most recently based on Notarial Deed No. 81 dated December 18, 2017 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

Reksa Dana SAM Dana Obligasi Stabil

*On July 6, 2005, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank Central Asia Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract (KIK) of Reksa Dana SAM Dana Obligasi Stabil as stated in Notarial Deed No. 4 dated July 6, 2005 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta. The KIK has been amended several times, most recently based on Notarial Deed No. 12 dated April 6, 2023 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

Reksa Dana SAM Dana Berkembang

*On September 5, 1997, SAM entered into a cooperation agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk as the custodian bank for the Collective Investment Contract (KIK) of Reksa Dana SAM Dana Berkembang as stated in Notarial Deed No. 38 dated September 5, 1997 of Adam Kasdarmadji, S.H., notary in Jakarta. The KIK have been amended several times, most recently based on Notarial Deed No. 3 dated February 1, 2018 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

*All of the above Collective Investment Contract shall be effective from the date of the effective statement issued by the Financial Services Authority (OJK) until declared liquidated.*

**33. PERJANJIAN SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**PT Samuel Aset Manajemen (SAM), Entitas Anak (lanjutan)**

**Sewa**

Perjanjian Sewa atas bangunan kantor milik PT Multi Satya Graha, pihak berelasi, telah diperpanjang berdasarkan perjanjian sewa tanggal 24 November 2025 untuk jangka waktu 12 bulan, terhitung sejak 1 Januari 2026 sampai dengan 31 Desember 2026.

**34. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PELAPORAN**

**Perusahaan**

**Utang Bank Jangka Pendek**

**PT Bank Jago Tbk**

Berdasarkan Surat Konfirmasi Persetujuan atas Perpanjangan Fasilitas Kredit No. S.2026.011/SK/II-LEGAL/JAGO tanggal 10 Februari 2026, PT Bank Jago Tbk telah memberikan konfirmasi persetujuan perpanjangan atas fasilitas kredit Pinjaman Promes Berjangka dengan jumlah maksimum fasilitas kredit sebesar Rp50.000.000.000 dan akan tersedia sampai dengan 17 Februari 2027.

**35. PENERBITAN PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU, AMENDEMENT DAN PENYESUAIAN**

DSAK IAI telah menerbitkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan baru, amendemen dan penyesuaian yang akan berlaku efektif atas laporan keuangan konsolidasian untuk periode tahun buku yang dimulai pada atau setelah:

**1 Januari 2026**

- Amendemen PSAK 109, "Instrumen Keuangan", dan Amendemen PSAK 107, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan", tentang Klasifikasi dan Pengukuran Instrumen Keuangan;
- PSAK 107 (Penyesuaian Tahunan 2024), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan";
- PSAK 109 (Penyesuaian Tahunan 2024), "Instrumen Keuangan";
- PSAK 110 (Penyesuaian Tahunan 2024), "Laporan Keuangan Konsolidasian"; dan
- PSAK 207 (Penyesuaian Tahunan 2024), "Laporan Arus Kas".

**1 Januari 2027**

- PSAK 118, "Penyajian dan Pengungkapan dalam Laporan Keuangan"; dan
- PSAK 119, "Entitas Anak Tanpa Akuntabilitas Publik: Pengungkapan".

**33. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Samuel Aset Manajemen (SAM), a Subsidiary (continued)**

**Lease**

The Lease Agreement for the office building owned by PT Multi Satya Graha, a related party, has been extended based on a lease agreement dated November 24, 2025 for a period of 12 months, commencing from January 1, 2026 until December 31, 2026.

**34. EVENT AFTER THE REPORTING DATE**

**The Company**

**Short-Term Bank Loan**

**PT Bank Jago Tbk**

Based on the Letter of Confirmation for the Approval of the Extension of Credit Facility No. S.2026.011/SK/II-LEGAL/JAGO dated February 10, 2026, PT Bank Jago Tbk approved the extension of the Term Promissory Note Loan credit facility with a total maximum credit facility amounted to Rp50,000,000,000 and will be available until February 17, 2027.

**35. ISSUANCE OF NEW, AMENDMENTS AND IMPROVEMENTS TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS**

DSAK IAI has issued the following new, amendments and improvements to the Statements of Financial Accounting Standards which will be applicable to the consolidated financial statements with annual periods beginning on or after:

**January 1, 2026**

- Amendments to PSAK 109, "Financial Instruments", and PSAK 107, "Financial Instruments: Disclosures", on Classification and Measurement of Financial Instruments;
- PSAK 107 (Annual Improvements 2024), "Financial Instruments: Disclosures";
- PSAK 109 (Annual Improvements 2024), "Financial Instruments";
- PSAK 110 (Annual Improvements 2024), "Consolidated Financial Statements"; and
- PSAK 207 (Annual Improvements 2024), "Statement of Cash Flows".

**January 1, 2027**

- PSAK 118, "Presentation and Disclosure in Financial Statements"; and
- PSAK 119, "Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures".

**35. PENERBITAN PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU, AMENDEMENT DAN PENYESUAIAN (lanjutan)**

Grup masih mengevaluasi dampak dari Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan baru, amendemen dan penyesuaian di atas dan belum dapat menentukan dampak yang timbul terkait dengan hal tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**36. INFORMASI KEUANGAN ENTITAS INDUK**

Perusahaan menerbitkan laporan keuangan konsolidasian sebagai laporan keuangan utama. Informasi keuangan tambahan PT Samuel Sekuritas Indonesia (Entitas Induk), di mana investasi pada entitas anak dicatat menggunakan metode ekuitas, disajikan untuk memudahkan analisis kinerja keuangan entitas induk saja (halaman 80 - 97).

Informasi keuangan tambahan Perusahaan berikut ini harus dibaca bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian Grup.

**35. ISSUANCE OF NEW, AMENDMENTS AND IMPROVEMENTS TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (continued)**

*The Group is still evaluating the effects of these new, amendments and improvements to the Statements of Financial Accounting Standards and has not yet determined the related effects on the consolidated financial statements.*

**36. PARENT ENTITY FINANCIAL INFORMATION**

*The Company published the consolidated financial statements as its primary financial statements. The supplementary financial information of PT Samuel Sekuritas Indonesia (Parent Entity), in which investment in subsidiary is accounted for using equity method, is presented to enable analysis of the financial performance of the parent entity only (page 80 - 97).*

*The supplementary financial information of the Company should be read in conjunction with the consolidated financial statements of the Group.*

|   | Catatan /<br>Notes | Disajikan Kembali (lihat Catatan 3) /<br>As Restated (see Note 3) |                          |  |  |
|---|--------------------|---|--------------------------|--|--|
|   |                    | 2025  | 2024                     | 1 Januari 2024/<br>31 Desember<br>2023 /<br>January 1, 2024/<br>December 31,<br>2023 |  |
| <b>ASET</b>                               |                    |   |                          |  | <b>ASSETS</b>                                      |
| Kas dan setara kas                        | 4                  | 133.321.576.543   | 70.347.750.169           | 60.042.796.016   | Cash and cash equivalents                          |
| Setara kas yang dibatasi penggunaannya    | 5                  | -   | 1.100.000.000            | 1.100.000.000  | Restricted cash equivalents                        |
| Portofolio efek - bersih                  | 6                  | 63.036.975.000  | 87.973.150.000           | 92.691.888.000   | Marketable securities - net                        |
| Piutang transaksi perantara pedagang efek | 7                  |   |                          |  | Receivables from brokerage activities transactions |
| Pihak berelasi                            | 16                 | 115.696.013.974   | 1.139.842.202.475        | 19.585.179.017   | Related parties                                    |
| Pihak ketiga - bersih                     |                    | 601.866.167.797   | 482.563.383.972          | 299.767.021.359  | Third parties - net                                |
| Piutang transaksi repo                    | 8                  |   |                          |  | Receivables from repo transactions                 |
| Pihak berelasi                            | 16                 | 354.193.638.889   | 218.307.333.334          | 145.397.727.778  | Related party                                      |
| Pihak ketiga                              |                    | 616.468.333.334   | 418.586.048.612          | 366.968.868.056  | Third party  |
| Piutang lain-lain - pihak ketiga          |                    | -   | 2.860.692                | 14.276.088   | Other receivables - third parties                  |
| Uang muka                                 |                    | 24.877.385  | -                        | 266.009.360  | Advances   |
| Biaya dibayar di muka                     |                    | 359.882.665   | 341.589.360              | -  | Prepaid expenses                                   |
| Pajak dibayar di muka                     |                    | 64.007.673  | 597.196.220              | -  | Prepaid taxes                                      |
| Penyertaan saham                          |                    | 7.500.000.000   | 7.500.000.000            | 7.500.000.000  | Investment in share                                |
| Investasi pada entitas anak               | 16                 | 146.316.150.599   | 87.777.301.471           | 74.808.358.525   | Investment in subsidiary                           |
| Aset tetap - bersih                       |                    | 13.755.474.429  | 17.947.319.686           | 23.158.764.095   | Fixed assets - net                                 |
| Aset pajak tangguhan                      |                    | 15.659.009.320  | 14.294.417.396           | 13.001.044.745   | Deferred tax assets                                |
| Aset lain-lain                            |                    | -   | 2.000.000                | 2.000.000  | Other asset  |
| <b>JUMLAH ASET</b>                        |                    | <b>2.068.262.107.608</b>  | <b>2.547.182.553.387</b> | <b>1.104.303.933.039</b>   | <b>TOTAL ASSETS</b>                                |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying Notes to the Financial Statements which are an integral part of the financial statements.

|   | Catatan /<br>Notes | Disajikan Kembali (lihat Catatan 3) /<br>As Restated (see Note 3) |                          |  |  |
|---|--------------------|---|--------------------------|--|--|
|   |                    | 2025  | 2024                     | 1 Januari 2024/<br>31 Desember<br>2023 /<br>January 1, 2024/<br>December 31,<br>2023 |  |
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                       |                    |   |                          |  | <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>                      |
| <b>LIABILITAS</b>                                   |                    |   |                          |  | <b>LIABILITIES</b>                                 |
| Utang transaksi perantara pedagang efek             | 9                  |   |                          |  | Payables from brokerage activities transactions    |
| Pihak berelasi                                      | 16                 | 238.010.941.007   | 24.253.610.804           | 12.274.956.450   | Related parties                                    |
| Pihak ketiga  |                    | 444.717.506.323   | 1.583.028.576.125        | 294.710.069.918  | Third parties                                      |
| Utang pajak   |                    | 13.538.834.809  | 5.484.347.045            | 8.046.382.466  | Taxes payable                                      |
| Beban akrual  |                    | 20.620.858.912  | 10.336.498.130           | 3.390.688.211  | Accrued expenses                                   |
| Utang bank jangka pendek                            | 10                 | 610.000.000.000   | 400.000.000.000          | 390.000.000.000  | Short-term bank loans                              |
| Liabilitas imbalan kerja                            |                    | 49.234.407.000  | 43.517.719.000           | 38.367.783.000   | Employee benefits liabilities                      |
| Utang lain-lain - pihak berelasi                    | 16                 | -   | 85.000.000.000           | -  | Other payable - related party                      |
| <b>JUMLAH LIABILITAS</b>                            |                    | <b>1.376.122.548.051</b>  | <b>2.151.620.751.104</b> | <b>746.789.880.045</b>   | <b>TOTAL LIABILITIES</b>                           |
| <b>EKUITAS</b>                                      |                    |   |                          |  | <b>EQUITY</b>                                      |
| Modal saham - nilai nominal Rp1.000.000 per saham   |                    |   |                          |  | Share capital - par value of Rp1,000,000 per share |
| Modal dasar - 200.000 saham                         |                    |   |                          |  | Authorized - 200,000 shares                        |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh - 125.000 saham |                    | 125.000.000.000   | 125.000.000.000          | 125.000.000.000  | Issued and fully paid - 125,000 shares             |
| Saldo laba  |                    | 553.521.393.526   | 257.244.325.291          | 222.421.577.188  | Retained earnings                                  |
| Penghasilan komprehensif lain                       |                    | 13.618.166.031  | 13.317.476.992           | 10.092.475.806   | Other comprehensive income                         |
| <b>JUMLAH EKUITAS</b>                               |                    | <b>692.139.559.557</b>  | <b>395.561.802.283</b>   | <b>357.514.052.994</b>   | <b>TOTAL EQUITY</b>                                |
| <b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                |                    | <b>2.068.262.107.608</b>  | <b>2.547.182.553.387</b> | <b>1.104.303.933.039</b>   | <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>                |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying Notes to the Financial Statements which are an integral part of the financial statements.

**PT SAMUEL SEKURITAS INDONESIA**  
**(Entitas Induk Saja)**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN**  
**KOMPREHENSIF LAIN**  
**Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Desember 2025**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SAMUEL SEKURITAS INDONESIA**  
**(Parent Entity Only)**  
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER**  
**COMPREHENSIVE INCOME**  
**For The Year Ended**  
**December 31, 2025**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

|  | Catatan /<br>Notes | 2025                    | Disajikan Kembali<br>(lihat Catatan 3) /<br>As Restated<br>(see Note 3)<br>2024 |   |
|--|--------------------|-------------------------|---|---|
| <b>PENDAPATAN BERSIH</b>   | 11                 | 473.229.822.065         | 232.691.987.858   | <b>NET REVENUES</b>   |
| <b>BEBAN USAHA</b>   | 12                 | (98.173.533.544)        | (93.279.674.679)  | <b>OPERATING EXPENSES</b>   |
| <b>LABA USAHA</b>  |                    | <b>375.056.288.521</b>  | <b>139.412.313.179</b>  | <b>INCOME FROM OPERATIONS</b>   |
| Pendapatan keuangan  | 13                 | 2.869.038.959           | 2.155.264.353   | Finance income  |
| Beban keuangan   | 13                 | (47.629.590.696)        | (38.071.221.891)  | Finance costs   |
| Pendapatan lain-lain - bersih  | 14                 | 101.938.824.467         | 20.369.478.831  | Other income - net  |
| <b>LABA SEBELUM PAJAK<br/>PENGHASILAN</b>  |                    | <b>432.234.561.251</b>  | <b>123.865.834.472</b>  | <b>INCOME BEFORE<br/>INCOME TAX</b>   |
| <b>MANFAAT (BEBAN) PAJAK<br/>PENGHASILAN</b>   |                    |                         |   | <b>INCOME TAX<br/>BENEFIT (EXPENSE)</b>                                       |
| Kini   |                    | (12.456.702.500)        | (6.666.396.220)   | Current   |
| Tangguhan  |                    | 1.499.209.484           | 1.613.859.851   | Deferred  |
| <b>BEBAN PAJAK<br/>PENGHASILAN - BERSIH</b>  |                    | <b>(10.957.493.016)</b> | <b>(5.052.536.369)</b>  | <b>INCOME TAX<br/>EXPENSE - NET</b>   |
| <b>LABA BERSIH<br/>TAHUN BERJALAN</b>  |                    | <b>421.277.068.235</b>  | <b>118.813.298.103</b>  | <b>NET INCOME<br/>FOR THE YEAR</b>  |
| <b>PENGHASILAN<br/>KOMPREHENSIF LAIN</b>   |                    |                         |   | <b>OTHER COMPREHENSIVE<br/>INCOME</b>   |
| Pos yang tidak akan<br>direklasifikasi ke laba rugi:                                 |                    |                         |   | <b>Items that will not be<br/>reclassified to profit or loss:</b>             |
| Pengukuran kembali atas<br>liabilitas imbalan kerja                                  |                    | 611.898.000             | 1.456.760.000   | Remeasurement of<br>employee benefits liabilities                             |
| Pajak penghasilan terkait<br>Bagian penghasilan<br>komprehensif lain<br>entitas anak |                    | (134.617.560)           | (320.487.200)   | Related income tax<br>Share of other<br>comprehensive income<br>of subsidiary |
|  |                    | (176.591.401)           | 2.088.728.386   |   |
| <b>JUMLAH LABA<br/>KOMPREHENSIF<br/>TAHUN BERJALAN</b>                               |                    | <b>421.577.757.274</b>  | <b>122.038.299.289</b>  | <b>TOTAL COMPREHENSIVE<br/>INCOME<br/>FOR THE YEAR</b>                        |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying Notes to the Financial Statements which are an integral part of the financial statements.

PT SAMUEL SEKURITAS INDONESIA  
(Entitas Induk Saja)  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS  
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Desember 2025  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SAMUEL SEKURITAS INDONESIA  
(Parent Entity Only)  
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
For The Year Ended  
December 31, 2025  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

|  | <u>Modal Saham /<br/>Share Capital</u> | <u>Saldo Laba /<br/>Retained Earnings</u> | <u>Penghasilan<br/>Komprensif Lain /<br/>Other Comprehensive<br/>Income</u> | <u>Jumlah Ekuitas /<br/>Total Equity</u> |  |
|--|--|---|---|--|--|
| <b>Saldo pada tanggal<br/>1 Januari 2024<br/>(Disajikan Kembali)</b>   | <b>125.000.000.000</b>                 | <b>222.421.577.188</b>                    | <b>10.092.475.806</b>   | <b>357.514.052.994</b>                   | <b>Balance as of<br/>January 1, 2024<br/>(As Restated)</b>   |
| Dividen tunai  | -                                      | (84.000.000.000)                          | -   | (84.000.000.000)                         | Cash dividends   |
| Laba bersih tahun berjalan<br>(Disajikan Kembali)                      | -                                      | 118.813.298.103                           | -   | 118.813.298.103                          | Net income for the year<br>(As Restated)                     |
| Pengukuran kembali<br>atas liabilitas<br>imbangan kerja                | -                                      | -   | 1.136.272.800   | 1.136.272.800                            | Remeasurement of<br>employee benefit<br>liabilities          |
| Bagian penghasilan<br>komprensif lain<br>entitas anak                  | -                                      | -   | 2.088.728.386   | 2.088.728.386                            | Share of other<br>comprehensive income<br>of subsidiary      |
| Penyesuaian dampak kerugian<br>kredit ekspektasian                     | -                                      | 9.450.000                                 | -   | 9.450.000                                | Adjustment for impact of<br>expected credit loss             |
| <b>Saldo pada tanggal<br/>31 Desember 2024<br/>(Disajikan Kembali)</b> | <b>125.000.000.000</b>                 | <b>257.244.325.291</b>                    | <b>13.317.476.992</b>   | <b>395.561.802.283</b>                   | <b>Balance as of<br/>December 31, 2024<br/>(As Restated)</b> |
| Dividen tunai  | -                                      | (125.000.000.000)                         | -   | (125.000.000.000)                        | Cash dividends   |
| Laba bersih tahun berjalan   | -                                      | 421.277.068.235                           | -   | 421.277.068.235                          | Net income for the year                                      |
| Pengukuran kembali<br>atas liabilitas<br>imbangan kerja                | -                                      | -   | 477.280.440   | 477.280.440                              | Remeasurement of<br>employee benefit<br>liabilities          |
| Bagian penghasilan<br>komprensif lain<br>entitas anak                  | -                                      | -   | (176.591.401)   | (176.591.401)                            | Share of other<br>comprehensive income<br>of subsidiary      |
| <b>Saldo pada tanggal<br/>31 Desember 2025</b>                         | <b>125.000.000.000</b>                 | <b>553.521.393.526</b>                    | <b>13.618.166.031</b>   | <b>692.139.559.557</b>                   | <b>Balance as of<br/>December 31, 2025</b>                   |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying Notes to the Financial Statements which are an integral part of the financial statements.

|  | <b>2025</b>            | <b>2024</b>           |   |
|--|------------------------|-----------------------|---|
| <b>ARUS KAS DARI (UNTUK) AKTIVITAS OPERASI</b>                         |                        |                       | <b>CASH FLOWS FROM (FOR) OPERATING ACTIVITIES</b>                                     |
| Penjualan atas portofolio efek diperdagangkan                          | 327.718.135.440        | 102.748.994.757       | <i>Sale of marketable securities for trading</i>                                      |
| Penerimaan komisi perantara pedagang efek                              | 74.876.982.122         | 60.307.159.690        | <i>Receipts from brokerage commissions</i>  |
| Penerimaan dari lembaga kliring dan penjaminan                         | 14.766.852.176         | 114.421.708.347       | <i>Receipts from clearing house and guarantee institution</i>                         |
| Penerimaan jasa penasihat keuangan, penjamin emisi dan penjualan efek  | 6.390.545.286          | 9.878.834.542         | <i>Proceeds from financial advisory services, underwriting and trading securities</i> |
| Penerimaan pendapatan bunga  | 2.869.038.959          | 2.155.264.353         | <i>Receipts from interest income</i>  |
| Pemberian piutang transaksi repo - bersih                              | (244.976.473.979)      | (61.277.434.725)      | <i>Granting of receivables from repo transactions - net</i>                           |
| Pembayaran kepada pemasok dan karyawan                                 | (79.392.564.957)       | (74.995.676.827)      | <i>Payments to suppliers and employees</i>  |
| Pembayaran bunga   | (44.788.792.085)       | (38.071.221.891)      | <i>Interest paid</i>  |
| Pembayaran kepada nasabah - bersih                                     | (34.477.187.099)       | (117.177.933.857)     | <i>Payments to customers - net</i>  |
| Pembayaran pajak penghasilan   | (6.704.740.394)        | (2.575.110.335)       | <i>Income tax paid</i>  |
| Penerimaan pendapatan dividen  | -                      | 906.343.497           | <i>Receipt from dividends income</i>  |
| Penerimaan kas untuk operasional lainnya                               | 8.584.866.837          | 3.245.228.369         | <i>Cash receipts from other operations</i>  |
| <b>Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi</b>   | <b>24.866.662.306</b>  | <b>(433.844.080)</b>  | <b>Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities</b>                            |
| <b>ARUS KAS DARI (UNTUK) AKTIVITAS INVESTASI</b>                       |                        |                       | <b>CASH FLOWS FROM (FOR) INVESTING ACTIVITIES</b>                                     |
| Penerimaan dividen dari entitas anak                                   | 37.500.000.000         | -                     | <i>Proceeds from dividends of subsidiary</i>  |
| Pencairan setara kas yang dibatasi penggunaannya                       | 1.100.000.000          | -                     | <i>Withdrawal of restricted cash equivalents</i>                                      |
| Penerimaan penjualan aset tetap  | 110.750.000            | -                     | <i>Proceeds from sale of fixed assets</i>   |
| Perolehan aset tetap   | (715.169.180)          | (395.461.610)         | <i>Acquisition of fixed assets</i>  |
| <b>Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Investasi</b> | <b>37.995.580.820</b>  | <b>(395.461.610)</b>  | <b>Net Cash Provided by (Used in) Investing Activities</b>                            |
| <b>ARUS KAS DARI (UNTUK) AKTIVITAS PENDANAAN</b>                       |                        |                       | <b>CASH FLOWS FROM (FOR) FINANCING ACTIVITIES</b>                                     |
| Utang bank jangka pendek   |                        |                       | <i>Short-term bank loans</i>  |
| Penerimaan   | 3.085.000.000.000      | 2.655.000.000.000     | <i>Proceeds</i>   |
| Pembayaran   | (2.875.000.000.000)    | (2.645.000.000.000)   | <i>Repayments</i>   |
| Pembayaran dividen   | (125.000.000.000)      | (84.000.000.000)      | <i>Dividends paid</i>   |
| Utang lain-lain - pihak berelasi                                       |                        |                       | <i>Other payable - related party</i>  |
| Penerimaan   | -                      | 85.000.000.000        | <i>Proceeds</i>   |
| Pembayaran   | (85.000.000.000)       | -                     | <i>Repayment</i>  |
| <b>Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan</b>                   | <b>-</b>               | <b>11.000.000.000</b> | <b>Net Cash Provided by Financing Activities</b>                                      |
| <b>KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>                              | <b>62.862.243.126</b>  | <b>10.170.694.310</b> | <b>NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>                                      |
| <b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>                                   | <b>70.347.750.169</b>  | <b>60.042.796.016</b> | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>                         |
| <b>DAMPAK PERUBAHAN KURS MATA UANG ASING PADA KAS DAN SETARA KAS</b>   | <b>111.583.248</b>     | <b>134.259.843</b>    | <b>EFFECT OF CHANGES IN FOREIGN EXCHANGE RATE ON CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>        |
| <b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN</b>                                  | <b>133.321.576.543</b> | <b>70.347.750.169</b> | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR</b>                               |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying Notes to the Financial Statements which are an integral part of the financial statements.

## 1. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

### Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Tersendiri Entitas Induk

Laporan keuangan tersendiri entitas induk disusun sesuai dengan PSAK 227, "Laporan Keuangan Tersendiri".

PSAK 227 mengatur dalam hal entitas menyajikan laporan keuangan tersendiri, maka laporan tersebut hanya dapat disajikan sebagai informasi tambahan dalam laporan keuangan konsolidasian. Laporan keuangan tersendiri adalah laporan yang disajikan oleh entitas induk yang mencatat investasi pada entitas anak, entitas asosiasi, dan pengendalian bersama entitas berdasarkan kepemilikan ekuitas langsung bukan berdasarkan pelaporan hasil dan aset neto investee.

PSAK 227 yang memperkenankan metode biaya perolehan dan metode ekuitas sebagai metode pencatatan investasi pada entitas anak, ventura bersama dan entitas asosiasi dalam laporan keuangan tersendiri. Perusahaan menerapkan metode ekuitas dalam laporan keuangan entitas induk saja pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan tersendiri entitas induk adalah sama dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 2 atas laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk penyertaan pada entitas anak.

Dalam laporan keuangan Entitas Induk, penyertaan pada entitas anak dicatat menggunakan metode ekuitas.

## 2. PENYERTAAN SAHAM PADA ENTITAS ANAK

Informasi mengenai entitas anak yang dimiliki entitas induk diungkapkan dalam Catatan 1c atas laporan keuangan konsolidasian.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, entitas induk memiliki penyertaan saham pada entitas anak sebagai berikut:

| Entitas Anak /<br>Subsidiary                       | Domisili /<br>Domicile | Jenis Usaha /<br>Nature of<br>Business          | Mulai<br>Beroperasi<br>Komersial /<br>Start of<br>Commercial<br>Operations | Persentase<br>Kepemilikan /<br>Percentage of<br>Ownership |      | Jumlah Aset (Sebelum Eliminasi) /<br>Total Assets (Before Elimination) |                 |
|--|------------------------|---|--|---|------|--|-----------------|
|  |                        |   |  | 2025  | 2024 | 2025   | 2024            |
| <u>Kepemilikan Langsung /<br/>Direct Ownership</u> |                        | Manajer<br>investasi /<br>Investment<br>manager |  |   |      |  |                 |
| PT Samuel Aset Manajemen                           | Jakarta                |   | 1997   | 75%   | 75%  | 223.556.363.167  | 139.962.295.542 |

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai investasi saham pada entitas anak pada akhir tahun pelaporan.

## 1. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

### Basis of Preparation of the Separate Financial Statements the Parent Entity

The separate financial statements of parent entity are prepared in accordance with PSAK 227, "Separate Financial Statements".

PSAK 227 regulates that when an entity presents the separate financial statements, such financial statements should be presented as supplementary information to the consolidated financial statements. Separate financial statements are those presented by a parent entity, in which the investments are accounted for on the basis of the direct equity interest rather than on the basis of the reported results and net assets of the investees.

PSAK 227 that allows the use of the cost method and equity method to record the investment in subsidiary, joint ventures, and associates in the separate financial statements. The Company implemented cost method in the financial statements of the parent entity only as of December 31, 2025 and 2024 and for the years then ended.

Accounting policies adopted in the preparation of the parent entity separate financial statements are the same as the accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements as disclosed in Note 2 to the consolidated financial statements, except for investments in subsidiaries.

In the Parent Entity's financial statements, investments in subsidiary is accounted for using equity method.

## 2. INVESTMENT IN SHARES OF SUBSIDIARY

Information pertaining to subsidiaries by the parent entity is disclosed in Note 1c to the consolidated financial statements.

As of December 31, 2025 and 2024, the parent entity has the following investment in shares of subsidiary:

Management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of investment in shares of subsidiary at the end of reporting year.

**3. PENYAJIAN KEMBALI DAN REKLASIFIKASI PADA LAPORAN KEUANGAN**

Dalam menyusun laporan keuangan pada tanggal 31 Desember 2025 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, Perusahaan telah melakukan peninjauan kembali terhadap klasifikasi dan perlakuan akuntansi atas beberapa akun tertentu. Sebagai hasil dari peninjauan tersebut, Perusahaan melakukan penyajian kembali dan reklasifikasi atas laporan keuangan pada tanggal 31 Desember 2024 dan 1 Januari 2024/31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 untuk mencerminkan substansi transaksi secara lebih akurat. Penyesuaian ini mencakup perubahan kebijakan akuntansi untuk pengukuran aset tetap dari model revaluasi menjadi model biaya, termasuk penyesuaian atas perhitungan aset pajak tangguhan terkait. Sehubungan dengan program pengampunan pajak, sebelumnya Perusahaan mengakui aset dan liabilitas pengampunan pajak sesuai dengan PSAK 370, "Akuntansi Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak". Pada tahun 2025, Perusahaan mengubah kebijakan akuntansi dengan menerapkan PSAK 208, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan", untuk pengakuan aset dan liabilitas pengampunan pajak. Sehubungan dengan hal tersebut, Perusahaan melakukan penerapan penyesuaian retrospektif dengan memindahkan saldo selisih antara aset dan liabilitas pengampunan pajak ke dalam saldo laba.

Untuk memenuhi ketentuan Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek (PAPE), Perusahaan mereklasifikasi setara kas yang dibatasi penggunaannya menjadi piutang transaksi perantara pedagang efek terkait uang jaminan, menyesuaikan klasifikasi piutang dan utang transaksi perantara pedagang efek antara pihak berelasi dan pihak ketiga, serta menyesuaikan penyajian uang muka menjadi biaya dibayar di muka sesuai dengan sifat transaksinya. Selain itu, dilakukan koreksi atas akumulasi penghasilan komprehensif lain dan portofolio efek yang dialihkan ke saldo laba sehubungan dengan penyelesaian penghentian pengakuan portofolio efek utang klasifikasi FVOCI sejak tahun 2018 pada entitas anak.

Laporan posisi keuangan pada tanggal 31 Desember 2024 dan 1 Januari 2024/31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 telah disajikan kembali guna mencerminkan dampak atas koreksi di atas.

|  | <b>2024</b><br><b>(Disajikan</b><br><b>sebelumnya /</b><br><b><i>Previously reported</i></b> ) | <b>Penyesuaian /</b><br><b><i>Adjustments</i></b> | <b>2024</b><br><b>(Disajikan kembali /</b><br><b><i>As restated</i></b> ) | <b><i>Statement of financial</i></b><br><b><i>position</i></b> |
|--|--|---|---|--|
| <b>Laporan posisi</b><br><b>keuangan</b> |  |   |   | <b>Assets</b>  |
| <b>Aset</b>                              |  |   |   | <b>Assets</b>  |
| Kas dan setara kas                       | 71.447.750.169   | (1.100.000.000)                                   | 70.347.750.169  | Cash and cash equivalents                                      |
| Setara kas yang dibatasi penggunaannya   | 10.879.364.975   | (9.779.364.975)                                   | 1.100.000.000   | Restricted cash equivalents                                    |

**3. RESTATEMENT AND RECLASSIFICATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS**

*In preparing the financial statements as of December 31, 2025 and for the year then ended, the Company performed a review of the classification and accounting treatment of certain accounts. As a result of this review, the Company restated and reclassified the financial statements as of December 31, 2024 and January 1, 2024/December 31, 2023 and for the year ended December 31, 2024 to more accurately reflect the substance of the transactions. These adjustments include the and changing the accounting policy for fixed asset measurement from the revaluation model to the cost model, including the related deferred tax asset adjustments. In relation to the tax amnesty program, the Company previously recognized tax amnesty assets and liabilities in accordance with PSAK 370, "Accounting for Tax Amnesty Assets and Liabilities". In 2025, the Company changed its accounting policy by applying PSAK 208, "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors", for the recognition of tax amnesty assets and liabilities. Accordingly, the Company applied retrospective adjustments by transferring the balance of the difference between tax amnesty assets and liabilities into retained earnings.*

*To comply with the provisions of the Accounting Guidelines for Securities Companies (PAPE), the Company reclassified restricted cash equivalents into receivables from brokerage activities transactions related to security deposit, adjusted the classification of receivables and payables from brokerage activities transactions between related parties and third parties, and adjusted the presentation of advances into prepaid expenses according to the nature of the transactions. Furthermore, corrections were made to other comprehensive income and marketable securities, which were transferred to retained earnings concerning the completion of the derecognition of FVOCI debt marketable securities since 2018.*

*The statements of financial position as of December 31, 2024 and January 1, 2024/December 31, 2023, and the statement of profit or loss and other comprehensive income and the statement of cash flows for the year ended December 31, 2024 have been restated to reflect the impact of the above corrections.*

3. PENYAJIAN KEMBALI DAN REKLASIFIKASI PADA  
LAPORAN KEUANGAN (lanjutan)

3. RESTATEMENT AND RECLASSIFICATION OF THE  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)

|   | 2024<br>(Disajikan<br>sebelumnya /<br>Previously reported)        | Penyesuaian /<br>Adjustments         | 2024<br>(Disajikan kembali /<br>As restated)        |  |
|---|---|--------------------------------------|---|--|
| <b><u>Laporan posisi<br/>keuangan (lanjutan)</u></b>                      |   |                                      |   | <b><u>Statement of financial<br/>position (continued)</u></b>                    |
| <b>Aset (lanjutan)</b>  |   |                                      |   | <b>Assets (continued)</b>  |
| Piutang transaksi perantara<br>pedagang efek                              |   |                                      |   | Receivables from brokerage<br>activities transactions                            |
| Pihak berelasi  | 2.729.613.416   | 1.137.112.589.059                    | 1.139.842.202.475                                   | Related parties  |
| Pihak ketiga  | 1.608.796.608.056   | (1.126.233.224.084)                  | 482.563.383.972                                     | Third parties  |
| Investasi pada entitas anak   | 87.786.751.471  | (9.450.000)                          | 87.777.301.471                                      | Investment in subsidiary   |
| Aset tetap - bersih   | 162.726.942.509   | (144.779.622.823)                    | 17.947.319.686                                      | Fixed assets - net   |
| Aset pajak tangguhan  | 25.925.596.125  | (11.631.178.729)                     | 14.294.417.396                                      | Deferred tax assets  |
| <b>Liabilitas</b>   |   |                                      |   | <b>Liabilities</b>   |
| Utang transaksi perantara<br>pedagang efek                                |   |                                      |   | Payables from brokerage<br>activities transactions                               |
| Pihak berelasi  | 31.023.563.690  | (6.769.952.886)                      | 24.253.610.804                                      | Related parties  |
| Pihak ketiga  | 1.576.258.623.239   | 6.769.952.886                        | 1.583.028.576.125                                   | Third parties  |
| <b>Ekuitas</b>  |   |                                      |   | <b>Equity</b>  |
| Selisih aset dan liabilitas<br>pengampunan pajak                          | 2.154.725.765   | (2.154.725.765)                      | -   | Difference between assets<br>and liabilities tax amnesty                         |
| Penilaian kembali kenaikan<br>aset tetap                                  | 187.258.070.479   | (187.258.070.479)                    | -   | Revaluation increment in<br>fixed assets   |
| Saldo laba  | 246.198.609.433   | 11.045.715.858                       | 257.244.325.291                                     | Retained earnings  |
| Penghasilan komprehensif lain   | (8.629.351.842)   | 21.946.828.834                       | 13.317.476.992                                      | Other comprehensive income   |
| <b><u>Laporan laba rugi<br/>dan penghasilan<br/>komprehensif lain</u></b> |   |                                      |   | <b><u>Statement of profit or<br/>loss and other<br/>comprehensive income</u></b> |
| Beban usaha   | (99.238.071.965)  | 5.958.397.286                        | (93.279.674.679)                                    | Operating expenses   |
| Pendapatan keuangan   | -   | 2.155.264.353                        | 2.155.264.353                                       | Finance income   |
| Beban keuangan  | -   | (38.071.221.891)                     | (38.071.221.891)                                    | Finance cost   |
| Pendapatan lain-lain - bersih   | 23.417.516.988  | (3.048.038.157)                      | 20.369.478.831                                      | Other income - net   |
| Beban lain-lain   | (38.963.995.696)  | 38.963.995.696                       | -   | Other expenses   |
| Manfaat pajak<br>penghasilan tangguhan                                    | 2.796.757.043   | (1.182.897.192)                      | 1.613.859.851                                       | Deferred income tax<br>benefit   |
| Penghasilan komprehensif lain   | 3.234.451.187   | (9.450.001)                          | 3.225.001.186                                       | Other comprehensive income   |
| <b><u>Laporan arus kas</u></b>  |   |                                      |   | <b><u>Statement of cash flows</u></b>  |
| Kas Bersih Diperoleh dari<br>(Digunakan untuk)                            |   |                                      |   | Net Cash Provided by<br>(Used in)  |
| Aktivitas Operasi   | 2.311.436.303   | (2.745.280.383)                      | (433.844.080)                                       | Operating Activities   |
| Kas Bersih Diperoleh dari<br>(Digunakan untuk)                            |   |                                      |   | Net Cash Provided by<br>(Used in)  |
| Aktivitas Investasi   | (3.006.482.150)   | 2.611.020.540                        | (395.461.610)                                       | Investing Activities   |
|   | <b>2023</b><br>(Disajikan<br>sebelumnya /<br>Previously reported) | <b>Penyesuaian /<br/>Adjustments</b> | <b>2023</b><br>(Disajikan kembali /<br>As restated) |  |
| <b><u>Laporan posisi<br/>keuangan</u></b>                                 |   |                                      |   | <b><u>Statement of financial<br/>position</u></b>                                |
| <b>Aset</b>   |   |                                      |   | <b>Assets</b>  |
| Kas dan setara kas  | 61.142.796.016  | (1.100.000.000)                      | 60.042.796.016                                      | Cash and cash equivalents  |
| Setara kas yang<br>dibatasi penggunaannya                                 | 10.366.522.822  | (9.266.522.822)                      | 1.100.000.000                                       | Restricted<br>cash equivalent  |
| Piutang transaksi perantara<br>pedagang efek                              |   |                                      |   | Receivables from brokerage<br>activities transactions                            |
| Pihak berelasi  | -   | 19.585.179.017                       | 19.585.179.017                                      | Related parties  |
| Pihak ketiga  | 308.985.677.554   | (9.218.656.195)                      | 299.767.021.359                                     | Third parties  |
| Investasi pada entitas anak   | 74.817.808.525  | (9.450.000)                          | 74.808.358.525                                      | Investment in subsidiary   |
| Aset tetap - bersih   | 173.896.784.204   | (150.738.020.109)                    | 23.158.764.095                                      | Fixed assets - net   |
| Aset pajak tangguhan  | 23.449.326.282  | (10.448.281.537)                     | 13.001.044.745                                      | Deferred tax assets  |
| <b>Liabilitas</b>   |   |                                      |   | <b>Liabilities</b>   |
| Utang transaksi perantara<br>pedagang efek                                |   |                                      |   | Payables from brokerage<br>activities transactions                               |
| Pihak berelasi  | 113.711.177.908   | (101.436.221.458)                    | 12.274.956.450                                      | Related parties  |
| Pihak ketiga  | 193.273.848.460   | 101.436.221.458                      | 294.710.069.918                                     | Third parties  |

3. PENYAJIAN KEMBALI DAN REKLASIFIKASI PADA LAPORAN KEUANGAN (lanjutan)

3. RESTATEMENT AND RECLASSIFICATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

|  | 2023<br>(Disajikan<br>sebelumnya /<br><i>Previously reported</i> ) | Penyesuaian /<br><i>Adjustments</i> | 2023<br>(Disajikan kembali /<br><i>As restated</i> ) | <u>Statement of financial<br/>position (continued)</u>           |
|--|--|-------------------------------------|--|--|
| <u>Laporan posisi<br/>keuangan (lanjutan)</u>    |  |                                     |  | <u>Statement of financial<br/>position (continued)</u>           |
| <b>Ekuitas</b>                                   |  |                                     |  | <b>Equity</b>  |
| Selisih aset dan liabilitas<br>pengampunan pajak | 2.154.725.765  | (2.154.725.765)                     | -  | <i>Difference between assets<br/>and liabilities tax amnesty</i> |
| Penilaian kembali kenaikan<br>aset tetap         | 187.258.070.479  | (187.258.070.479)                   | -  | <i>Revaluation increment in<br/>fixed assets</i>                 |
| Saldo laba                                       | 216.160.811.425  | 6.260.765.763                       | 222.421.577.188                                      | <i>Retained earnings</i>   |
| Penghasilan komprehensif lain                    | (11.863.803.029)   | 21.956.278.835                      | 10.092.475.806                                       | <i>Other comprehensive income</i>                                |

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

|   | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                  |   |
|---|-------------------------------|------------------------------|---|
| Kas                                       | 15.000.000                    | 15.000.000                   | Cash on hand                              |
| Kas di bank                               |                               |                              | Cash in banks                             |
| <u>Rupiah</u>                             |                               |                              | <u>Rupiah</u>                             |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 60.511.461.801                | 25.060.942.897               | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk             |
| PT Bank Permata Tbk                       | 40.891.115.626                | 830.448.540                  | PT Bank Permata Tbk                       |
| PT Bank Pan Indonesia Tbk                 | 22.281.751.289                | 298.393.383                  | PT Bank Pan Indonesia Tbk                 |
| PT Bank Central Asia Tbk                  | 2.928.994.811                 | 2.360.455.765                | PT Bank Central Asia Tbk                  |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk | 775.296.921                   | 319.708.664                  | PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk |
| PT Bank Rakyat Indonesia<br>(Persero) Tbk | 711.086.646                   | 270.862.627                  | PT Bank Rakyat Indonesia<br>(Persero) Tbk |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                    | 524.673.980                   | 169.547.722                  | PT Bank CIMB Niaga Tbk                    |
| Deutsche Bank AG                          | 366.837.724                   | 302.020.637                  | Deutsche Bank AG                          |
| PT Bank Hibank Indonesia                  | 337.830.540                   | -                            | PT Bank Hibank Indonesia                  |
| PT Bank Jago Tbk                          | 273.375.026                   | -                            | PT Bank Jago Tbk                          |
| PT Bank INA Perdana Tbk                   | 122.269.465                   | 43.291.074                   | PT Bank INA Perdana Tbk                   |
| PT Bank Mayapada<br>International Tbk     | 114.558.842                   | 123.978.780                  | PT Bank Mayapada<br>International Tbk     |
| PT Bank Tabungan Negara<br>(Persero) Tbk  | 95.357.089                    | 47.382.906                   | PT Bank Tabungan Negara<br>(Persero) Tbk  |
| PT Bank Victoria International Tbk        | 79.492.026                    | 387.153.135                  | PT Bank Victoria International Tbk        |
| PT Bank Capital Indonesia Tbk             | 69.399.692                    | -                            | PT Bank Capital Indonesia Tbk             |
| PT Bank ICBC Indonesia                    | -                             | 4.813.483                    | PT Bank ICBC Indonesia                    |
| <u>Dolar Amerika Serikat</u>              |                               |                              | <u>United Stated Dollar</u>               |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk | 2.731.999.007                 | 2.439.367.509                | PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk |
| Deutsche Bank AG                          | 281.780.185                   | 397.407.580                  | Deutsche Bank AG                          |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 172.314.555                   | 240.390.679                  | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk             |
| PT Bank Central Asia Tbk                  | 36.981.318                    | 36.584.788                   | PT Bank Central Asia Tbk                  |
| Sub-jumlah                                | <u>133.306.576.543</u>        | <u>33.332.750.169</u>        | Sub-total                                 |
| Deposito berjangka                        |                               |                              | Time deposits                             |
| PT Bank Tabungan Negara<br>(Persero) Tbk  | -                             | 30.000.000.000               | PT Bank Tabungan Negara<br>(Persero) Tbk  |
| PT Bank Victoria International Tbk        | -                             | 7.000.000.000                | PT Bank Victoria International Tbk        |
| Sub-jumlah                                | <u>-</u>                      | <u>37.000.000.000</u>        | Sub-total                                 |
| <b>Jumlah</b>                             | <b><u>133.321.576.543</u></b> | <b><u>70.347.750.169</u></b> | <b>Total</b>                              |

**4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2024, deposito berjangka memiliki tingkat suku bunga berkisar 5,85% sampai 6,75% per tahun. Deposito berjangka memiliki jangka waktu penempatan 1 (satu) sampai 3 (tiga) bulan dan dapat diperpanjang secara otomatis (*automatic roll-over*).

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, tidak terdapat saldo kas dan setara kas yang ditempatkan pada pihak berelasi, dibatasi penggunaannya ataupun yang digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

**5. SETARA KAS YANG DIBATASI PENGGUNAANNYA**

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, akun ini merupakan deposito berjangka ditempatkan pada PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk masing-masing sebesar nihil dan Rp1.100.000.000 dengan tingkat suku bunga sebesar 2,5% per tahun. Deposito berjangka memiliki jangka waktu penempatan 1 (satu) bulan dan dapat diperpanjang secara otomatis (*automatic roll-over*).

Pada tanggal 31 Desember 2024, deposito berjangka digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka pendek.

**6. PORTOFOLIO EFEK**

Akun ini terdiri dari:

|                                | <u>2025</u>                  | <u>2024</u>                  |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <u>Saham</u>                   |                              |                              |
| Pihak ketiga                   |                              |                              |
| PT Abadi Lestari Indonesia Tbk | 63.036.975.000               | -                            |
| PT Metropolitan Kentjana Tbk   | -                            | 48.425.520.000               |
| PT MD Entertainment Tbk        | -                            | 39.547.630.000               |
| <b>Jumlah</b>                  | <b><u>63.036.975.000</u></b> | <b><u>87.973.150.000</u></b> |

Perubahan bersih atas nilai wajar aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi disajikan pada pendapatan bersih sebagai keuntungan yang belum direalisasi atas penjualan efek untuk diperdagangkan - bersih masing-masing sebesar Rp38.025.649.783 dan Rp12.739.564.722 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2025 dan 2024 (lihat Catatan 11).

Portofolio efek yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia dicatat berdasarkan harga kuotasian di pasar aktif pada hari terakhir perdagangan bursa.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, manajemen berkeyakinan bahwa jumlah tercatat portofolio efek tersebut telah mencerminkan nilai wajar yang dapat direalisasikan, sehingga, tidak terdapat penyisihan penurunan nilai.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan atas pinjaman.

**4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

As of December 31, 2024, time deposits have interest rates ranging from 5.85% to 6.75% per annum. Time deposits have a placement term of 1 (one) to 3 (three) months and can be extended automatically (*automatic roll-over*).

As of December 31, 2025 and 2024, there are no cash and cash equivalents placed to related parties, restricted in use or used as collateral for a loan.

**5. RESTRICTED CASH EQUIVALENTS**

As of December 31, 2025 and 2024, this account represents time deposit placed in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk amounted to nil and Rp1,100,000,000, respectively, with interest rate of 2.5% per annum. Time deposit has a placement term of 1 (one) month and can be extended automatically (*automatic roll-over*).

As of December 31, 2024, time deposit used as collateral for short-term bank loans.

**6. MARKETABLE SECURITIES**

This account consists of:

|  | <u>2025</u> | <u>2024</u> |                                |
|--|-------------|-------------|--------------------------------|
|  |             |             | <u>Shares</u>                  |
|  |             |             | <u>Third parties</u>           |
|  |             |             | PT Abadi Lestari Indonesia Tbk |
|  |             |             | PT Metropolitan Kentjana       |
|  |             |             | PT MD Entertainment Tbk        |
|  |             |             | <b>Total</b>                   |

The net changes in fair values of financial assets measured at fair value through profit or loss are presented in net revenues as unrealized gain on marketable securities held for trading - net amounted to Rp38,025,649,783 and Rp12,739,564,722 for the years ended December 31, 2025 and 2024, respectively (see Note 11).

Marketable securities traded on the Indonesia Stock Exchange are recorded based on quoted prices in active markets on the last day of exchange.

As of December 31, 2025 and 2024, management believes that the carrying amounts of marketable securities reflect their realizable fair values, therefore, no allowance for impairment in value is provided.

As of December 31, 2025 and 2024, there were no marketable securities pledged as collateral for a loan.

**7. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK**

Informasi piutang transaksi perantara pedagang efek pada entitas induk diungkapkan dalam Catatan 10 atas laporan keuangan konsolidasian.

**7. RECEIVABLES FROM BROKERAGE ACTIVITIES TRANSACTIONS**

Information on receivables from brokerage activities transactions of the parent entity is disclosed in Note 10 to the consolidated financial statements.

**8. PIUTANG TRANSAKSI REPO**

Akun ini terdiri dari:

**8. RECEIVABLES FROM REPO TRANSACTIONS**

This account consists of:

| 2025  |  |   |  |  |   |
|---|--|---|--|--|---|
| Pihak berelasi / <i>related party</i><br>(Catatan 16) / (Note 16)     | Tanggal<br>Transaksi /<br><i>Transaction</i><br>Date | Tanggal Jatuh<br>Tempo /<br><i>Maturity</i><br>Date | Nilai<br>Beli /<br><i>Purchase</i><br>Amount | Pendapatan<br>Bunga /<br><i>Interest</i><br>Income | Piutang<br>Transaksi<br>Repo /<br><i>Receivables</i><br>from Repo<br>Transactions |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 25 Juni 2025 /<br><i>June 25, 2025</i>               | 23 Januari 2026 /<br><i>January 23, 2026</i>        | 31.000.000.000                               | 1.790.250.000                                      | 32.790.250.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 7 Juli 2025 /<br><i>July 7, 2025</i>                 | 7 Januari 2026 /<br><i>January 7, 2026</i>          | 35.000.000.000                               | 1.892.916.667                                      | 36.892.916.667  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 17 Juli 2025 /<br><i>July 17, 2025</i>               | 19 Januari 2026 /<br><i>January 19, 2026</i>        | 16.000.000.000                               | 816.444.444  | 16.816.444.444  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 15 Agustus 2025 /<br><i>August 15, 2025</i>          | 16 Januari 2026 /<br><i>January 16, 2026</i>        | 30.000.000.000                               | 1.265.000.000                                      | 31.265.000.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 19 Agustus 2025 /<br><i>August 19, 2025</i>          | 21 Januari 2026 /<br><i>January 21, 2026</i>        | 25.000.000.000                               | 1.023.611.111                                      | 26.023.611.111  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 20 Agustus 2025 /<br><i>August 20, 2025</i>          | 27 Januari 2026 /<br><i>January 27, 2026</i>        | 25.000.000.000                               | 1.015.972.222                                      | 26.015.972.222  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 16 September 2025 /<br><i>September 16, 2025</i>     | 16 Maret 2026 /<br><i>March 16, 2026</i>            | 25.000.000.000                               | 809.722.222  | 25.809.722.222  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 6 November 2025 /<br><i>November 6, 2025</i>         | 6 November 2026 /<br><i>November 6, 2026</i>        | 12.000.000.000                               | 201.666.667  | 12.201.666.667  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 13 November 2025 /<br><i>November 13, 2025</i>       | 13 November 2026 /<br><i>November 13, 2026</i>      | 30.000.000.000                               | 440.000.000  | 30.440.000.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 25 November 2025 /<br><i>November 25, 2025</i>       | 24 April 2026 /<br><i>April 24, 2026</i>            | 30.000.000.000                               | 330.000.000  | 30.330.000.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 4 Desember 2025 /<br><i>December 4, 2025</i>         | 4 Desember 2026 /<br><i>December 4, 2026</i>        | 30.000.000.000                               | 247.500.000  | 30.247.500.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 5 Desember 2025 /<br><i>December 5, 2025</i>         | 7 Desember 2026 /<br><i>December 7, 2026</i>        | 30.000.000.000                               | 238.333.333  | 30.238.333.333  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 15 Desember 2025 /<br><i>December 15, 2025</i>       | 10 Desember 2026 /<br><i>December 10, 2026</i>      | 25.000.000.000                               | 122.222.222  | 25.122.222.222  |
| Sub-jumlah / <i>Sub-total</i>   |  |   | <u>344.000.000.000</u>                       | <u>10.193.638.888</u>                              | <u>354.193.638.889</u>  |
| Pihak ketiga / <i>third party</i>                                     |  |   |  |  |   |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 20 Oktober 2025 /<br><i>October 20, 2025</i>         | 6 Januari 2026 /<br><i>January 6, 2026</i>          | 25.000.000.000                               | 712.500.000  | 25.712.500.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 24 Oktober 2025 /<br><i>October 24, 2025</i>         | 22 Januari 2026 /<br><i>January 22, 2026</i>        | 25.000.000.000                               | 507.638.889  | 25.507.638.889  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 6 November 2025 /<br><i>November 6, 2025</i>         | 3 Februari 2026 /<br><i>February 3, 2026</i>        | 30.000.000.000                               | 515.625.000  | 30.515.625.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 7 November 2025 /<br><i>November 7, 2025</i>         | 4 Februari 2026 /<br><i>February 4, 2026</i>        | 25.000.000.000                               | 403.125.000  | 25.403.125.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 11 November 2025 /<br><i>November 11, 2025</i>       | 5 Februari 2026 /<br><i>February 5, 2026</i>        | 30.000.000.000                               | 468.750.000  | 30.468.750.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 12 November 2025 /<br><i>November 12, 2025</i>       | 6 Februari 2026 /<br><i>February 6, 2026</i>        | 25.000.000.000                               | 365.798.611  | 25.365.798.611  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 17 November 2025 /<br><i>November 17, 2025</i>       | 11 Februari 2026 /<br><i>February 11, 2026</i>      | 25.000.000.000                               | 343.750.000  | 25.343.750.000  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 18 November 2025 /<br><i>November 18, 2025</i>       | 13 Februari 2026 /<br><i>February 13, 2026</i>      | 25.000.000.000                               | 425.520.833  | 25.425.520.833  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 19 November 2025 /<br><i>November 19, 2025</i>       | 12 Januari 2026 /<br><i>January 12, 2026</i>        | 25.000.000.000                               | 364.583.333  | 25.364.583.333  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 21 November 2025 /<br><i>November 21, 2025</i>       | 14 Januari 2026 /<br><i>January 14, 2026</i>        | 25.000.000.000                               | 402.777.778  | 25.402.777.778  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 26 November 2025 /<br><i>November 26, 2025</i>       | 20 Januari 2026 /<br><i>January 20, 2026</i>        | 25.000.000.000                               | 352.430.556  | 25.352.430.556  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 5 Desember 2025 /<br><i>December 5, 2025</i>         | 10 Januari 2026 /<br><i>January 10, 2026</i>        | 25.000.000.000                               | 228.402.778  | 25.228.402.778  |
| Piutang transaksi repo /<br><i>Receivables from repo transactions</i> | 15 Desember 2025 /<br><i>December 15, 2025</i>       | 8 Januari 2026 /<br><i>January 8, 2026</i>          | 25.000.000.000                               | 133.333.333  | 25.133.333.333  |
| Saldo terbawa /<br><i>Balance carried forward</i>                     |  |   | 335.000.000.000                              | 5.224.236.111                                      | 340.224.236.111   |

8. PIUTANG TRANSAKSI REPO (lanjutan)

8. RECEIVABLES FROM REPO TRANSACTIONS  
(continued)

| 2025 (lanjutan /continued)                                  |                                      |                                    |                                    |   |                |
|---|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---|----------------|
| Tanggal Transaksi / Transaction Date                        | Tanggal Jatuh Tempo / Maturity Date  | Nilai Beli / Purchase Amount       | Pendapatan Bunga / Interest Income | Piutang Transaksi Repo / Receivables from Repo Transactions |                |
| Pihak ketiga (lanjutan) / Third party (continued)           |                                      |                                    |                                    |   |                |
| Saldo bawaan / Balance brought forward                      |                                      | 335.000.000.000                    | 5.224.236.111                      | 340.224.236.111   |                |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 15 Desember 2025 / December 15, 2025 | 9 Januari 2026 / January 9, 2026   | 25.000.000.000                     | 140.555.556   | 25.140.555.556 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 15 Desember 2025 / December 15, 2025 | 5 Maret 2026 / March 5, 2026       | 20.000.000.000                     | 93.333.333  | 20.093.333.333 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 16 Desember 2025 / December 16, 2025 | 13 Januari 2026 / January 13, 2026 | 25.000.000.000                     | 125.000.000   | 25.125.000.000 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 16 Desember 2025 / December 16, 2025 | 6 Maret 2026 / March 6, 2026       | 30.000.000.000                     | 193.750.000   | 30.193.750.000 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 16 Desember 2025 / December 16, 2025 | 10 Maret 2026 / March 10, 2026     | 25.000.000.000                     | 111.979.167   | 25.111.979.167 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 16 Desember 2025 / December 16, 2025 | 4 Maret 2026 / March 4, 2026       | 20.000.000.000                     | 93.750.000  | 20.093.750.000 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 17 Desember 2025 / December 17, 2025 | 11 Maret 2026 / March 11, 2026     | 25.000.000.000                     | 102.083.333   | 25.102.083.333 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 18 Desember 2025 / December 18, 2025 | 15 Januari 2026 / January 15, 2026 | 25.000.000.000                     | 114.201.389   | 25.114.201.389 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 19 Desember 2025 / December 19, 2025 | 12 Maret 2026 / March 12, 2026     | 25.000.000.000                     | 129.166.667   | 25.129.166.667 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 23 Desember 2025 / December 23, 2025 | 22 Januari 2026 / January 22, 2026 | 25.000.000.000                     | 70.277.778  | 25.070.277.778 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 23 Desember 2025 / December 23, 2025 | 13 Maret 2026 / March 13, 2026     | 30.000.000.000                     | 70.000.000  | 30.070.000.000 |
| Sub-jumlah / Sub-total                                      |                                      | 610.000.000.000                    | 6.468.333.334                      | 616.468.333.334   |                |
| <b>Jumlah / Total</b>                                       |                                      | <b>954.000.000.000</b>             | <b>16.661.972.222</b>              | <b>970.661.972.222</b>                                      |                |
| 2024  |                                      |                                    |                                    |   |                |
| Tanggal Transaksi / Transaction Date                        | Tanggal Jatuh Tempo / Maturity Date  | Nilai Beli / Purchase Amount       | Pendapatan Bunga / Interest Income | Piutang Transaksi Repo / Receivables from Repo Transactions |                |
| Pihak berelasi / related party (Catatan 16) / (Note 16)     |                                      |                                    |                                    |   |                |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 22 April 2024 / April 22, 2024       | 7 Januari 2025 / January 7, 2025   | 32.000.000.000                     | 2.473.777.778   | 34.473.777.778 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 31 Oktober 2024 / October 31, 2024   | 31 Oktober 2025 / October 31, 2025 | 12.000.000.000                     | 223.666.667   | 12.223.666.667 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 10 Desember 2024 / December 10, 2024 | 10 Juni 2025 / June 10, 2025       | 28.000.000.000                     | 179.666.667   | 28.179.666.667 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 10 Desember 2024 / December 10, 2024 | 10 Juni 2025 / June 10, 2025       | 28.000.000.000                     | 179.666.667   | 28.179.666.667 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 23 Desember 2024 / December 23, 2024 | 13 Juni 2025 / June 13, 2025       | 30.000.000.000                     | 73.333.333  | 30.073.333.333 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 23 Desember 2024 / December 23, 2024 | 20 Juni 2025 / June 20, 2025       | 30.000.000.000                     | 73.333.333  | 30.073.333.333 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 23 Desember 2024 / December 23, 2024 | 26 Juni 2025 / June 26, 2025       | 30.000.000.000                     | 73.333.333  | 30.073.333.333 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 27 Desember 2024 / December 27, 2024 | 4 Juli 2025 / July 4, 2025         | 25.000.000.000                     | 30.555.556  | 25.030.555.556 |
| Sub-jumlah / Sub-total                                      |                                      | 215.000.000.000                    | 3.307.333.334                      | 218.307.333.334   |                |
| Pihak ketiga / third party                                  |                                      |                                    |                                    |   |                |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 8 Oktober 2024 / October 8, 2024     | 6 Januari 2025 / January 6, 2025   | 20.000.000.000                     | 525.000.000   | 20.525.000.000 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 10 Oktober 2024 / October 10, 2024   | 8 Januari 2025 / January 8, 2025   | 10.000.000.000                     | 256.250.000   | 10.256.250.000 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 18 Oktober 2024 / October 18, 2024   | 16 Januari 2025 / January 16, 2025 | 30.000.000.000                     | 940.416.667   | 30.940.416.667 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 25 Oktober 2024 / October 25, 2024   | 24 Januari 2025 / January 24, 2025 | 35.000.000.000                     | 863.090.278   | 35.863.090.278 |
| Piutang transaksi repo / Receivables from repo transactions | 28 Oktober 2024 / October 28, 2024   | 22 Januari 2025 / January 22, 2025 | 13.500.000.000                     | 318.000.000   | 13.818.000.000 |
| Saldo terbawa / Balance carried forward                     |                                      | 108.500.000.000                    | 2.902.756.945                      | 111.402.756.945   |                |

8. PIUTANG TRANSAKSI REPO (lanjutan)

8. RECEIVABLES FROM REPO TRANSACTIONS  
(continued)

| 2024 (lanjutan / continued)                                    |   |  |                                       |   |  |
|--|---|--|---------------------------------------|---|--|
|  | Tanggal<br>Transaksi /<br>Transaction<br>Date | Tanggal Jatuh<br>Tempo /<br>Maturity<br>Date | Nilai<br>Beli /<br>Purchase<br>Amount | Pendapatan<br>Bunga /<br>Interest<br>Income | Piutang<br>Transaksi<br>Repo /<br>Receivables<br>from Repo<br>Transactions |
| Pihak ketiga (lanjutan) /<br>Third party (continued)           |   |  |                                       |   |  |
| Saldo bawaan /<br>Balance brought forward                      |   |  | 108.500.000.000                       | 2.902.756.945                               | 111.402.756.945  |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions | 28 Oktober 2024 /<br>October 28, 2024         | 20 Januari 2025 /<br>January 20, 2025        | 25.000.000.000                        | 500.000.000                                 | 25.500.000.000   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions | 22 November 2024 /<br>November 22, 2024       | 21 Februari 2025 /<br>February 21, 2025      | 25.000.000.000                        | 362.916.667                                 | 25.362.916.667   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions | 3 Desember 2024 /<br>December 3, 2024         | 3 Maret 2025 /<br>March 3, 2025              | 25.000.000.000                        | 233.333.333                                 | 25.233.333.333   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions | 5 Desember 2024 /<br>December 5, 2024         | 3 Januari 2025 /<br>January 3, 2025          | 30.000.000.000                        | 254.583.333                                 | 30.254.583.333   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions | 9 Desember 2024 /<br>December 9, 2024         | 9 Januari 2025 /<br>January 9, 2025          | 25.000.000.000                        | 179.513.889                                 | 25.179.513.889   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions | 11 Desember 2024 /<br>December 11, 2024       | 10 Januari 2025 /<br>January 10, 2025        | 25.000.000.000                        | 180.555.556                                 | 25.180.555.556   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions | 13 Desember 2024 /<br>December 13, 2024       | 13 Januari 2025 /<br>January 13, 2025        | 30.000.000.000                        | 176.250.000                                 | 30.176.250.000   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions | 20 Desember 2024 /<br>December 20, 2024       | 17 Maret 2025 /<br>March 17, 2025            | 25.000.000.000                        | 102.361.111                                 | 25.102.361.111   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions | 23 Desember 2024 /<br>December 23, 2024       | 20 Maret 2025 /<br>March 20, 2025            | 25.000.000.000                        | 66.666.667                                  | 25.066.666.667   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions | 23 Desember 2024 /<br>December 23, 2024       | 10 Maret 2025 /<br>March 10, 2025            | 20.000.000.000                        | 49.333.333                                  | 20.049.333.333   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions | 27 Desember 2024 /<br>December 27, 2024       | 14 Maret 2025 /<br>March 14, 2025            | 25.000.000.000                        | 38.888.889                                  | 25.038.888.889   |
| Piutang transaksi repo /<br>Receivables from repo transactions | 27 Desember 2024 /<br>December 27, 2024       | 19 Maret 2025 /<br>March 19, 2025            | 25.000.000.000                        | 38.888.889                                  | 25.038.888.889   |
| Sub-jumlah / Sub-total   |   |  | <u>413.500.000.000</u>                | <u>5.086.048.612</u>                        | <u>418.586.048.612</u>   |
| <b>Jumlah / Total</b>  |   |  | <b><u>628.500.000.000</u></b>         | <b><u>8.393.381.946</u></b>                 | <b><u>636.893.381.946</u></b>  |

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, piutang transaksi repo memiliki tingkat suku bunga masing-masing berkisar 11% sampai 16,45% dan 11% sampai 15,25% per tahun.

As of December 31, 2025 and 2024, receivables from repo transactions have interest rates ranging from 11% to 16.45% and 11% to 15.25% per annum, respectively.

Manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang transaksi repo dapat tertagih, sehingga, tidak terdapat penyisihan penurunan nilai.

Management believes that all receivables from repo transactions are collectible, therefore, no allowance for impairment in value is provided.

9. UTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK

9. PAYABLES FROM BROKERAGE ACTIVITIES  
TRANSACTIONS

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

|                                      | 2025                          | 2024                            |  |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--|
| Utang nasabah (Catatan 9a)           |                               |                                 | Payables to customers (Note 9a)                |
| Pihak berelasi (Catatan 16)          | 238.010.941.007               | 24.253.610.804                  | Related parties (Note 16)                      |
| Pihak ketiga                         | 398.068.638.423               | 1.340.300.053.025               | Third parties                                  |
| Utang lembaga kliring dan penjaminan | 25.870.347.900                | 11.180.403.100                  | Payables to clearing and guarantee institution |
| Utang perusahaan efek lain           | 20.778.520.000                | 231.548.120.000                 | Payables to other securities company           |
| <b>Jumlah</b>                        | <b><u>682.728.447.330</u></b> | <b><u>1.607.282.186.929</u></b> | <b>Total</b>                                   |

**9. UTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK  
(lanjutan)**

**a. Utang nasabah**

Rincian utang nasabah berdasarkan para pihak adalah sebagai berikut:

|                             | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                     |
|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 16) |                               |                                 |
| Nasabah non-kelembagaan     | 196.122.920.046               | -                               |
| Nasabah kelembagaan         | 41.888.020.961                | 24.253.610.804                  |
| Sub-jumlah                  | <u>238.010.941.007</u>        | <u>24.253.610.804</u>           |
| Pihak ketiga                |                               |                                 |
| Nasabah non-kelembagaan     | 299.156.680.669               | 1.295.618.226.705               |
| Nasabah kelembagaan         | 98.911.957.754                | 44.681.826.320                  |
| Sub-jumlah                  | <u>398.068.638.423</u>        | <u>1.340.300.053.025</u>        |
| <b>Jumlah</b>               | <b><u>636.079.579.430</u></b> | <b><u>1.364.553.663.829</u></b> |

Akun ini merupakan utang atas transaksi dengan nasabah pemilik rekening efek pada Perusahaan.

**b. Utang lembaga kliring dan penjaminan**

Akun ini merupakan tagihan dan kewajiban Perusahaan kepada KPEI sehubungan dengan perhitungan penyelesaian (*settlement*) transaksi perdagangan efek yang dilakukan oleh Perusahaan di bursa efek.

**c. Utang perusahaan efek lain**

Akun ini merupakan kewajiban yang timbul dari kegiatan transaksi efek yang dilakukan Perusahaan dengan perusahaan efek lain.

**10. UTANG BANK JANGKA PENDEK**

Informasi utang bank jangka pendek pada entitas induk diungkapkan dalam Catatan 19 atas laporan keuangan konsolidasian.

**11. PENDAPATAN BERSIH**

Rincian pendapatan bersih adalah sebagai berikut:

|  | <u>2025</u>            | <u>2024</u>            |
|--|------------------------|------------------------|
| <u>Pendapatan dari hasil investasi</u>   |                        |                        |
| Keuntungan direalisasi atas penjualan efek untuk diperdagangkan - bersih                   | 264.756.310.657        | 85.290.692.035         |
| Pendapatan bunga transaksi repo  |                        |                        |
| Pihak ketiga   | 76.567.852.408         | 49.216.784.720         |
| Pihak berelasi (Catatan 16)  | 12.224.263.890         | 14.032.566.667         |
| Keuntungan belum direalisasi atas penjualan efek untuk diperdagangkan - bersih (Catatan 6) | 38.025.649.783         | 12.739.564.722         |
| Pendapatan dividen   | -                      | 906.343.497            |
| Saldo terbawa  | <u>391.574.076.738</u> | <u>162.185.951.641</u> |

**9. PAYABLES FROM BROKERAGE ACTIVITIES  
TRANSACTIONS (continued)**

**a. Payables to customers**

*Details of payables to customers based on parties are as follows:*

|  | <u>2025</u> | <u>2024</u> |                                    |
|--|-------------|-------------|------------------------------------|
|  |             |             | <i>Related parties (Note 16)</i>   |
|  |             |             | <i>Non-institutional customers</i> |
|  |             |             | <i>Institutional customers</i>     |
|  |             |             | <i>Sub-total</i>                   |
|  |             |             | <i>Third parties</i>               |
|  |             |             | <i>Non-institutional customers</i> |
|  |             |             | <i>Institutional customers</i>     |
|  |             |             | <i>Sub-total</i>                   |
|  |             |             | <b><i>Total</i></b>                |

*This account represents payable from transactions with customers owning securities account in the Company.*

**b. Payables to clearing and guarantee institution**

*This account represents the Company's receivables and payables to KPEI resulting from the settlement calculation of the Company's securities trading transactions in the stock market.*

**c. Payables to other securities company**

*This account represents payables arising from the securities transactions conducted by the Company with other securities companies.*

**10. SHORT-TERM BANK LOANS**

*Information on short-term bank loans of the parent entity is disclosed in Note 19 to the consolidated financial statements.*

**11. NET REVENUES**

*The details of net revenues are as follows:*

|  | <u>2025</u> | <u>2024</u> |
|--|-------------|-------------|
| <u>Revenues from investments</u>   |             |             |
| Realized gain on marketable securities held for trading - net            |             |             |
| Interest income from repo transactions                                   |             |             |
| Third party  |             |             |
| Related party (Note 16)  |             |             |
| Unrealized gain on marketable securities held for trading - net (Note 6) |             |             |
| Dividends income   |             |             |
| Balance carried forward  |             |             |

11. PENDAPATAN BERSIH (lanjutan)

|   | <u>2025</u>                   |
|---|-------------------------------|
| Saldo bawaan  | 391.574.076.738               |
| <u>Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan</u>       |                               |
| Komisi perantara pedagang efek                        | 74.876.982.122                |
| Jasa penjamin emisi dan penjualan efek - pihak ketiga | 3.680.734.476                 |
| Jasa penasihat keuangan - pihak ketiga                | 2.709.810.810                 |
| Lain-lain   | 388.217.919                   |
| <b>Jumlah</b>   | <b><u>473.229.822.065</u></b> |

12. BEBAN USAHA

Rincian beban usaha adalah sebagai berikut:

|  | <u>2025</u>                  |
|--|------------------------------|
| Gaji dan tunjangan                               | 60.672.737.896               |
| Beban imbalan kerja                              | 7.452.076.000                |
| Komisi   | 5.762.956.912                |
| Asuransi   | 5.647.385.581                |
| Penyusutan aset tetap                            | 4.907.014.437                |
| Beban transaksi                                  | 4.166.849.486                |
| Telekomunikasi                                   | 3.270.781.127                |
| Utilitas   | 2.631.219.691                |
| Umum dan administrasi                            | 1.950.141.780                |
| Iklan dan promosi                                | 432.006.531                  |
| Perbaikan dan pemeliharaan                       | 386.311.568                  |
| Jasa profesional                                 | 373.025.615                  |
| Transportasi dan perjalanan dinas                | 263.221.605                  |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp150.000.000) | 257.805.315                  |
| <b>Jumlah</b>                                    | <b><u>98.173.533.544</u></b> |

13. PENDAPATAN (BEBAN) KEUANGAN

Rincian pendapatan (beban) keuangan adalah sebagai berikut:

|                         | <u>2025</u>                    |
|-------------------------|--------------------------------|
| Pendapatan keuangan     |                                |
| Bunga bank              | 2.869.038.959                  |
| Beban keuangan          |                                |
| Beban bunga utang bank  | (45.850.534.524)               |
| Beban administrasi bank | (1.779.056.172)                |
| Sub-jumlah              | (47.629.590.696)               |
| <b>Bersih</b>           | <b><u>(44.760.551.737)</u></b> |

14. PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN

Rincian pendapatan (beban) lain-lain adalah sebagai berikut:

|                          | <u>2025</u>                   |
|--------------------------|-------------------------------|
| Bagian laba entitas anak | 96.215.440.529                |
| Pendapatan imbalan kerja | -                             |
| Lain-lain - bersih       | 5.723.383.938                 |
| <b>Bersih</b>            | <b><u>101.938.824.467</u></b> |

Lain-lain - bersih merupakan pendapatan lain-lain dari biaya levy, keuntungan (kerugian) selisih kurs dan beban perlengkapan lainnya.

11. NET REVENUES (continued)

|              | <u>2024</u>                   |   |
|--------------|-------------------------------|---|
|              | 162.185.951.641               | <i>Balance brought forward</i>                                  |
|              |                               | <i>Revenues from contract with customers</i>                    |
|              | 60.307.159.690                | <i>Brokerage commissions</i>                                    |
|              | 9.478.212.922                 | <i>Underwriting and trading securities fees - third parties</i> |
|              | 400.621.620                   | <i>Financial advisory fees - third parties</i>                  |
|              | 320.041.985                   | <i>Others</i>   |
| <b>Total</b> | <b><u>232.691.987.858</u></b> | <b>Total</b>  |

12. OPERATING EXPENSES

The details of operating expenses are as follows:

|              | <u>2024</u>                  |  |
|--------------|------------------------------|--|
|              | 58.150.505.835               | <i>Salaries and allowances</i>           |
|              | 6.984.321.000                | <i>Employee benefits expense</i>         |
|              | 6.464.793.900                | <i>Commissions</i>                       |
|              | 4.987.868.530                | <i>Insurance</i>                         |
|              | 5.606.906.018                | <i>Depreciation of fixed assets</i>      |
|              | 1.617.512.619                | <i>Transactions expenses</i>             |
|              | 3.547.048.411                | <i>Telecommunication</i>                 |
|              | 2.691.640.245                | <i>Utilities</i>                         |
|              | 1.460.549.792                | <i>General and administrative</i>        |
|              | 502.204.786                  | <i>Advertising and promotion</i>         |
|              | 316.511.723                  | <i>Repairs and maintenance</i>           |
|              | 281.174.999                  | <i>Professional fees</i>                 |
|              | 400.517.531                  | <i>Transportation and travelling</i>     |
|              | 268.119.290                  | <i>Others (each below Rp150,000,000)</i> |
| <b>Total</b> | <b><u>93.279.674.679</u></b> | <b>Total</b>                             |

13. FINANCE INCOME (COSTS)

The details of finance income (costs) are as follows:

|                  | <u>2024</u>                    |                                       |
|------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
|                  | 2.155.264.353                  | <i>Finance income</i>                 |
|                  |                                | <i>Interest on banks</i>              |
|                  | (36.931.447.920)               | <i>Finance costs</i>                  |
|                  | (1.139.773.971)                | <i>Interest expense on bank loans</i> |
|                  | (38.071.221.891)               | <i>Bank administration expense</i>    |
| <b>Sub-total</b> | <b><u>(38.071.221.891)</u></b> | <b>Sub-total</b>                      |
| <b>Net</b>       | <b><u>(35.915.957.538)</u></b> | <b>Net</b>                            |

14. OTHER INCOME (EXPENSES)

The details of other income (expenses) are as follows:

|            | <u>2024</u>                  |                                      |
|------------|------------------------------|--------------------------------------|
|            | 10.870.764.559               | <i>Share of profit of subsidiary</i> |
|            | 306.125.000                  | <i>Employee benefits income</i>      |
|            | 9.192.589.272                | <i>Others - net</i>                  |
| <b>Net</b> | <b><u>20.369.478.831</u></b> | <b>Net</b>                           |

Others - net represent other income from levy fees, gain (loss) foreign exchange and other supplies expenses.

**15. REKENING EFEK**

Perusahaan mengelola efek dan dana nasabah pada Rekening Efek. Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024 rekening efek yang dikelola oleh Perusahaan masing-masing sebesar Rp123.214.909.148.605 dan Rp70.155.896.268.367 (tidak diaudit). Jumlah ini dan liabilitas kepada nasabah yang terkait tidak diakui dalam laporan posisi keuangan Perusahaan.

**15. SECURITIES ACCOUNT**

*The Company manages securities and customer funds in the Securities Account. As of December 31, 2025 and 2024, the securities account maintained by the Company amounted to Rp123,214,909,148,605 and Rp70,155,896,268,367, respectively (unaudited). This amount and liabilities related to the customer are not recognized in the statement of financial position of the Company.*

**16. SIFAT HUBUNGAN, SALDO AKUN DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

Dalam kegiatan normal usahanya, Perusahaan melakukan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi.

**16. NATURE OF RELATIONSHIP, ACCOUNT BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

*In the normal course of business, the Company entered into certain transactions with related parties.*

Sifat hubungan, saldo akun dan transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

*The nature of relationship, account balances and transactions with related parties are as follows:*

| <b>Pihak-Pihak Berelasi /<br/>Related Parties</b> | <b>Sifat Hubungan /<br/>Nature of Relationship</b>                                      | <b>Sifat Saldo Akun dan Transaksi /<br/>Nature of Account Balances and<br/>Transactions</b>  |
|---|---|--|
| PT Samuel International                           | Entitas induk terakhir /<br><i>Ultimate parent entity</i>                               | Piutang transaksi perantara pedagang efek /<br><i>Receivables from brokerage activities transactions</i>   |
| PT Samuel Tumbuh Bersama                          | Entitas induk langsung /<br><i>Immediate parent entity</i>                              | Utang lain-lain /<br><i>Other payables</i>   |
| PT Samuel Aset Manajemen                          | Entitas anak /<br><i>Subsidiary</i>   | Investasi pada entitas anak dan utang transaksi perantara pedagang efek /<br><i>Investment in subsidiary and payables from brokerage activities transactions</i>   |
| Reksa Dana SAM Cipta Sejahtera Campuran           | Reksa dana yang dikelola entitas anak /<br><i>Mutual fund managed by the subsidiary</i> | Utang transaksi perantara pedagang efek /<br><i>Payables from brokerage activities transactions</i>  |
| Reksa Dana SAM Dana Berkembang                    | Reksa dana yang dikelola entitas anak /<br><i>Mutual fund managed by the subsidiary</i> | Piutang transaksi perantara pedagang efek /<br><i>Receivables from brokerage activities transactions</i>   |
| Reksa Dana SAM Dana Cerdas                        | Reksa dana yang dikelola entitas anak /<br><i>Mutual fund managed by the subsidiary</i> | Piutang transaksi perantara pedagang efek dan utang transaksi perantara pedagang efek /<br><i>Receivables from brokerage activities transactions and payables from brokerage activities transactions</i> |
| Reksa Dana SAM Indonesian Equity Fund             | Reksa dana yang dikelola entitas anak /<br><i>Mutual fund managed by the subsidiary</i> | Piutang transaksi perantara pedagang efek dan utang transaksi perantara pedagang efek /<br><i>Receivables from brokerage activities transactions and payables from brokerage activities transactions</i> |
| Reksa Dana SAM Providentia Balanced Fund          | Reksa dana yang dikelola entitas anak /<br><i>Mutual fund managed by the subsidiary</i> | Piutang transaksi perantara pedagang efek /<br><i>Receivables from brokerage activities transactions</i>   |

16. SIFAT HUBUNGAN, SALDO AKUN DAN TRANSAKSI  
DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

16. NATURE OF RELATIONSHIP, ACCOUNT BALANCES  
AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
(continued)

| Pihak-Pihak Berelasi /<br><i>Related Parties</i>                                  | Sifat Hubungan /<br><i>Nature of Relationship</i>  | Sifat Saldo Akun dan Transaksi /<br><i>Nature of Account Balances and<br/>Transactions</i>   |
|---|--|--|
| Reksa Dana SAM Dana<br>Saham Nusantara (Kelas S)                                  | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i>   | Piutang transaksi perantara<br>pedagang efek dan utang transaksi<br>perantara pedagang efek /<br><i>Receivables from brokerage activities<br/>transactions and payables from brokerage<br/>activities transactions</i>   |
| Reksa Dana SAM Obligasi Optima  | Reksa dana yang dikelola<br>entitas anak /<br><i>Mutual fund managed<br/>by the subsidiary</i>   | Utang transaksi perantara pedagang efek /<br><i>Payables from brokerage activities<br/>transactions</i>  |
| Entitas afiliasi asing /<br><i>Foreign affiliated entity</i>                      | Entitas yang personel manajemen<br>kuncinya merupakan individu<br>pengendali Perusahaan /<br><i>Entity whose key management<br/>personnel is the individual who<br/>controls the Company</i> | Piutang transaksi perantara<br>pedagang efek, piutang transaksi repo,<br>utang transaksi perantara pedagang efek<br>dan pendapatan bersih /<br><i>Receivables from brokerage activities<br/>transactions, receivables from repo<br/>transactions, payables from brokerage<br/>activities transactions and net revenues</i> |
| Individu pengendali /<br><i>Controlling individual</i>                            | Pengendali Perusahaan /<br><i>The Company's controller</i>   | Piutang transaksi perantara<br>pedagang efek dan utang transaksi<br>perantara pedagang efek /<br><i>Receivables from brokerage activities<br/>transactions and payables from brokerage<br/>activities transactions</i>   |
| Individu manajemen kunci /<br><i>Key management individuals</i>                   | Personil manajemen kunci /<br><i>Key management personnel</i>  | Piutang transaksi perantara<br>pedagang efek dan utang transaksi<br>perantara pedagang efek /<br><i>Receivables from brokerage activities<br/>transactions and payables from brokerage<br/>activities transactions</i>   |
| Dewan Komisaris dan Direksi /<br><i>Boards of Commissioners and<br/>Directors</i> | Personil manajemen kunci /<br><i>Key management personnel</i>  | Liabilitas imbalan kerja dan<br>beban usaha /<br><i>Employee benefit liabilities and<br/>operating expenses</i>  |

Saldo dari transaksi-transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

*The balances of transactions with related parties are as follows:*

|  | <u>2025</u>                   | <u>2024</u>                     |   |
|--|-------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Aset</b>  |                               |                                 | <b>Assets</b>   |
| <u>Piutang transaksi perantara<br/>pedagang efek</u> |                               |                                 | <u>Receivables from brokerage<br/>activities transactions</u> |
| Individu pengendali                                  | 100.061.015.500               | -                               | Controlling individual  |
| Reksa Dana SAM Dana Cerdas                           | 10.107.471.623                | 2.104.990.454                   | Reksa Dana SAM Dana Cerdas                                    |
| Reksa Dana SAM<br>Indonesian Equity Fund             | 4.534.888.706                 | -                               | Reksa Dana SAM<br>Indonesian Equity Fund                      |
| Reksa Dana SAM Dana Berkembang                       | 479.731.158                   | 276.909.434                     | Reksa Dana SAM Dana Berkembang                                |
| Reksa Dana SAM Dana<br>Saham Nusantara (Kelas S)     | 240.611.539                   | 29.242.642                      | Reksa Dana SAM Dana<br>Saham Nusantara (Kelas S)              |
| Reksa Dana SAM<br>Providentia Balanced Fund          | 213.765.280                   | -                               | Reksa Dana SAM<br>Providentia Balanced Fund                   |
| Individu manajemen kunci                             | 58.530.168                    | -                               | Key managements individual                                    |
| Entitas afiliasi asing                               | -                             | 910.819.050.000                 | Foreign affiliated entity                                     |
| PT Samuel International                              | -                             | 226.612.009.945                 | PT Samuel International                                       |
| <b>Jumlah</b>  | <b><u>115.696.013.974</u></b> | <b><u>1.139.842.202.475</u></b> | <b>Total</b>  |
| <b>Persentase terhadap<br/>Jumlah Aset</b>           | <b><u>5,59%</u></b>           | <b><u>44,75%</u></b>            | <b>Percentage to<br/>Total Assets</b>                         |

16. SIFAT HUBUNGAN, SALDO AKUN DAN TRANSAKSI  
DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

16. NATURE OF RELATIONSHIP, ACCOUNT BALANCES  
AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
(continued)

|  | 2025                   | 2024                   |  |
|--|------------------------|------------------------|--|
| <b>Aset (lanjutan)</b>                         |                        |                        | <b>Assets (continued)</b>                              |
| <u>Piutang transaksi repo</u>                  |                        |                        | <u>Receivables from repo transactions</u>              |
| Entitas afiliasi asing                         | <b>354.193.638.889</b> | <b>218.307.333.334</b> | Foreign affiliated entity                              |
| <b>Persentase terhadap Jumlah Aset</b>         | <b>17,13%</b>          | <b>8,57%</b>           | <b>Percentage to Total Assets</b>                      |
| <u>Investasi pada entitas anak</u>             |                        |                        | <u>Investment in subsidiary</u>                        |
| PT Samuel Aset Manajemen                       | <b>146.316.150.599</b> | <b>87.777.301.471</b>  | PT Samuel Aset Manajemen                               |
| <b>Persentase terhadap Jumlah Aset</b>         | <b>7,07%</b>           | <b>3,45%</b>           | <b>Percentage to Total Assets</b>                      |
| <b>Liabilitas</b>                              |                        |                        | <b>Liabilities</b>                                     |
| <u>Utang transaksi perantara pedagang efek</u> |                        |                        | <u>Payables from brokerage activities transactions</u> |
| Entitas afiliasi asing                         | 99.860.973.500         | -                      | Foreign affiliated entity                              |
| Individu pengendali                            | 95.935.198.779         | -                      | Controlling individual                                 |
| Reksa Dana SAM Dana Cerdas                     | 25.436.968.442         | 5.644.048.968          | Reksa Dana SAM Dana Cerdas                             |
| Reksa Dana SAM Cipta                           |                        |                        | Reksa Dana SAM Cipta                                   |
| Sejahtera Campuran                             | 9.680.811.202          | 10.796.601.079         | Sejahtera Campuran                                     |
| PT Samuel Aset Manajemen                       | 5.758.150.799          | 1.279.318.406          | PT Samuel Aset Manajemen                               |
| Reksa Dana SAM                                 |                        |                        | Reksa Dana SAM   |
| Indonesian Equity Fund                         | 1.012.090.518          | 5.846.154.597          | Indonesian Equity Fund                                 |
| Individu manajemen kunci                       | 326.747.767            | -                      | Key managements individual                             |
| Reksa Dana SAM Dana                            |                        |                        | Reksa Dana SAM Dana                                    |
| Saham Nusantara (Kelas S)                      | -                      | 398.207.179            | Saham Nusantara (Kelas S)                              |
| Reksa Dana SAM Obligasi Optima                 | -                      | 289.280.575            | Reksa Dana SAM Obligasi Optima                         |
| <b>Jumlah</b>                                  | <b>238.010.941.007</b> | <b>24.253.610.804</b>  | <b>Total</b>   |
| <b>Persentase terhadap Jumlah Liabilitas</b>   | <b>17,30%</b>          | <b>1,13%</b>           | <b>Percentage to Total Liabilities</b>                 |
| <u>Utang lain-lain</u>                         |                        |                        | <u>Other payable</u>                                   |
| PT Samuel Tumbuh Bersama                       | -                      | <b>85.000.000.000</b>  | PT Samuel Tumbuh Bersama                               |
| <b>Persentase terhadap Jumlah Liabilitas</b>   | <b>-</b>               | <b>3,95%</b>           | <b>Percentage to Total Liabilities</b>                 |
| <b>Pendapatan Bersih</b>                       |                        |                        | <b>Net Revenues</b>                                    |
| Entitas afiliasi asing                         | <b>12.224.263.890</b>  | <b>14.032.566.667</b>  | Foreign affiliated entity                              |
| <b>Persentase terhadap Pendapatan Bersih</b>   | <b>2,58%</b>           | <b>6,03%</b>           | <b>Percentage to Net Revenues</b>                      |
| <b>Liabilitas Imbalan Kerja</b>                |                        |                        | <b>Employee Benefits Liabilities</b>                   |
| Dewan Komisaris dan Direksi                    | <b>22.314.300.995</b>  | <b>19.978.105.740</b>  | Boards of Commissioners and Directors                  |
| <b>Persentase terhadap Jumlah Liabilitas</b>   | <b>1,62%</b>           | <b>0,93%</b>           | <b>Percentage to Total Liabilities</b>                 |
| <b>Beban Usaha</b>                             |                        |                        | <b>Operating Expenses</b>                              |
| Dewan Komisaris dan Direksi                    | <b>18.770.233.138</b>  | <b>18.129.585.801</b>  | Boards of Commissioners and Directors                  |
| <b>Persentase terhadap Jumlah Beban Usaha</b>  | <b>19,12%</b>          | <b>19,44%</b>          | <b>Percentage to Total Operating Expenses</b>          |

Pengungkapan bahwa transaksi pihak berelasi dilakukan dengan persyaratan yang setara dengan yang berlaku dalam transaksi wajar dilakukan hanya jika persyaratan tersebut dapat dibuktikan.

Disclosures that related party transactions were made on terms equivalent to those that prevail in arm's length transactions are made only if such terms can be substantiated.

